

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 4 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 5 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                                           |   |
|-----------------------------------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020                            | 7 |
| Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019 | 8 |
| Demonstração de Valor Adicionado                          | 9 |

## DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 10 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 11 |
| Demonstração do Resultado                        | 13 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 14 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 15 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020   | 17 |
| DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019   | 18 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 19 |

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 20 |
|-----------------------------------------------------|----|

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

## Pareceres e Declarações

|                                                                                                       |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                                                          | 87 |
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 88 |
| Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)                 | 89 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras                                           | 90 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente                                    | 91 |

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2020</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 199.192.402                           |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>199.192.402</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 0                                     |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>0</b>                              |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 1.222.113                                          | 1.119.173                                             |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 220.160                                            | 206.680                                               |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 160.599                                            | 113.451                                               |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 6.386                                              | 32.493                                                |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 6.386                                              | 32.493                                                |
| 1.01.02.01.03          | Outros Investimentos                                                | 6.386                                              | 32.493                                                |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 18.864                                             | 13.963                                                |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 18.864                                             | 13.963                                                |
| 1.01.03.01.01          | Outras contas a receber                                             | 18.864                                             | 13.963                                                |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 3.607                                              | 3.225                                                 |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 3.607                                              | 3.225                                                 |
| 1.01.06.01.01          | Impostos e contribuições a recuperar                                | 3.607                                              | 3.225                                                 |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 6.646                                              | 5.597                                                 |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 24.058                                             | 37.951                                                |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 24.058                                             | 37.951                                                |
| 1.01.08.03.01          | Dividendos a receber                                                | 24.058                                             | 37.951                                                |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 1.001.953                                          | 912.493                                               |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 451.871                                            | 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                                                    | 437.677                                            | 368.557                                               |
| 1.02.01.04.02          | Outras Contas a Receber                                             | 424.195                                            | 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                                                  | 3.729                                              | 4.475                                                 |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 3.728                                              | 4.474                                                 |
| 1.02.01.07.02          | Impostos e contribuições a recuperar                                | 1                                                  | 1                                                     |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 465                                                | 640                                                   |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                                                 | 119                                                | 106                                                   |
| 1.02.01.10.04          | Despesas antecipadas                                                | 346                                                | 534                                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 542.588                                            | 523.733                                               |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 3.714                                              | 3.632                                                 |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 1.508                                              | 1.423                                                 |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 2.206                                              | 2.209                                                 |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 3.780                                              | 2.081                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 1.222.113                                          | 1.119.173                                             |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 187.229                                            | 102.664                                               |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 38.952                                             | 39.773                                                |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 38.952                                             | 39.773                                                |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores e outras contas a pagar                    | 38.952                                             | 39.773                                                |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 1.278                                              | 2.373                                                 |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 830                                                | 1.924                                                 |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 448                                                | 449                                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 114.094                                            | 45.751                                                |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 96.255                                             | 31.776                                                |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 96.255                                             | 31.776                                                |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                              | 17.839                                             | 13.975                                                |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 17.973                                             | 0                                                     |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 17.973                                             | 0                                                     |
| 2.01.05.02.04          | Bônus de subscrição a pagar                             | 17.973                                             | 0                                                     |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 14.932                                             | 14.767                                                |
| 2.01.06.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 14.932                                             | 14.767                                                |
| 2.01.06.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 14.932                                             | 14.767                                                |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 212.582                                            | 188.762                                               |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 170.832                                            | 152.627                                               |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 37.335                                             | 3.026                                                 |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 37.335                                             | 3.026                                                 |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                              | 133.497                                            | 149.601                                               |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 5.440                                              | 2.105                                                 |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 5.440                                              | 2.105                                                 |
| 2.02.02.02.04          | Outras contas a pagar                                   | 2.060                                              | 838                                                   |
| 2.02.02.02.05          | Obrigações por pagtos baseados em ações                 | 3.380                                              | 1.267                                                 |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 36.310                                             | 34.030                                                |
| 2.02.04.02             | Outras Provisões                                        | 36.310                                             | 34.030                                                |
| 2.02.04.02.04          | Provisão para perda em investimento                     | 36.310                                             | 34.030                                                |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 822.302                                            | 827.747                                               |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 839.622                                            | 956.472                                               |
| 2.03.01.01             | Capital social                                          | 842.006                                            | 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                                     | 26.378                                             | 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                             | 15.035                                             | -76.165                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2019 à 30/06/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 693                                                | 1.415                                                               | 662                                                                          | 1.355                                                                  |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 693                                                | 1.415                                                               | 662                                                                          | 1.355                                                                  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | 8.426                                              | 18.593                                                              | 5.177                                                                        | 12.311                                                                 |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -7.905                                             | -19.191                                                             | -11.856                                                                      | -18.506                                                                |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 817                                                | 1.074                                                               | 179                                                                          | 0                                                                      |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | 0                                                  | 0                                                                   | 0                                                                            | -349                                                                   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 15.514                                             | 36.710                                                              | 16.854                                                                       | 31.166                                                                 |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 9.119                                              | 20.008                                                              | 5.839                                                                        | 13.666                                                                 |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -2.435                                             | -4.227                                                              | -2.758                                                                       | -4.093                                                                 |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 1.669                                              | 3.921                                                               | 1.331                                                                        | 2.295                                                                  |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -4.104                                             | -8.148                                                              | -4.089                                                                       | -6.388                                                                 |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 6.684                                              | 15.781                                                              | 3.081                                                                        | 9.573                                                                  |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -1.807                                             | -746                                                                | 677                                                                          | -1.820                                                                 |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -1.807                                             | -746                                                                | 677                                                                          | -1.820                                                                 |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 4.877                                              | 15.035                                                              | 3.758                                                                        | 7.753                                                                  |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 4.877                                              | 15.035                                                              | 3.758                                                                        | 7.753                                                                  |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,02448                                            | 0,07548                                                             | 0,02097                                                                      | 0,04424                                                                |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,02356                                            | 0,07263                                                             | 0,01904                                                                      | 0,04117                                                                |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Trimestre Atual<br>01/04/2020 à 30/06/2020 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2020 à 30/06/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/04/2019 à 30/06/2019 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2019 à 30/06/2019 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | 4.877                                      | 15.035                                                  | 3.758                                                            | 7.753                                                      |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | 4.877                                      | 15.035                                                  | 3.758                                                            | 7.753                                                      |

**Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                            | -98.310                                                         | -125.791                                                           |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                       | -11.102                                                         | -15.346                                                            |
| 6.01.01.01             | Resultado do Período                                             | 15.035                                                          | 7.753                                                              |
| 6.01.01.03             | Depreciação e Amortização                                        | 878                                                             | 801                                                                |
| 6.01.01.06             | Resultado da Equivalência Patrimonial                            | -36.710                                                         | -31.166                                                            |
| 6.01.01.07             | Provisão Para Contingências                                      | 0                                                               | 11                                                                 |
| 6.01.01.08             | Impostos Diferidos IR/CS                                         | 746                                                             | 1.820                                                              |
| 6.01.01.10             | Transações de pagamentos baseados em ações                       | 2.113                                                           | 182                                                                |
| 6.01.01.11             | Juros Provisionados de Empréstimos e Financiamentos e debêntures | 6.751                                                           | 4.405                                                              |
| 6.01.01.12             | Outras Despesas/Receitas                                         | 85                                                              | 848                                                                |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                  | -81.320                                                         | -106.463                                                           |
| 6.01.02.02             | (Aumento) em contas a receber e outros recebíveis                | -79.535                                                         | -102.365                                                           |
| 6.01.02.04             | (Aumento) em Impostos e Contribuições a Recuperar                | -382                                                            | -75                                                                |
| 6.01.02.05             | (Aumento) em Despesas Antecipadas                                | -861                                                            | -739                                                               |
| 6.01.02.06             | (Aumento) em Depósitos Judiciais                                 | -13                                                             | -623                                                               |
| 6.01.02.07             | (Aumento) em Fornecedores e Outras Contas a Pagar                | 401                                                             | 1.896                                                              |
| 6.01.02.08             | (Aumento) em Provisões e Encargos Trabalhistas                   | 165                                                             | -4.068                                                             |
| 6.01.02.09             | (Aumento) em Obrigações Fiscais                                  | -1.095                                                          | -489                                                               |
| 6.01.03                | Outros                                                           | -5.888                                                          | -3.982                                                             |
| 6.01.03.02             | Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures         | -5.888                                                          | -3.982                                                             |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                         | 62.646                                                          | -76.464                                                            |
| 6.02.01                | Aquisição de Minoritários                                        | 0                                                               | -900                                                               |
| 6.02.02                | Aquisições de Ativos Imobilizado                                 | -326                                                            | -94                                                                |
| 6.02.03                | Aquisições de Ativo Intangível e ativos de contrato              | -2.052                                                          | -1                                                                 |
| 6.02.07                | Dividendos Recebidos                                             | 39.542                                                          | 14.531                                                             |
| 6.02.08                | Aumento de Capital Investida                                     | 0                                                               | -90.000                                                            |
| 6.02.09                | Outros Investimentos                                             | 25.482                                                          | 0                                                                  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                        | 82.812                                                          | 201.794                                                            |
| 6.03.02                | Empréstimos, debêntures e financiamentos tomados tomados         | 98.212                                                          | 121.081                                                            |
| 6.03.03                | Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos                       | -12.808                                                         | -9.069                                                             |
| 6.03.04                | Custo de transação na emissão de debêntures                      | 0                                                               | -3.808                                                             |
| 6.03.05                | Aumento de Capital                                               | 0                                                               | 103.064                                                            |
| 6.03.06                | Custo na transação na emissão de ações                           | 0                                                               | -9.474                                                             |
| 6.03.07                | Recompra do bônus de subscrição                                  | -2.592                                                          | 0                                                                  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                        | 47.148                                                          | -461                                                               |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                            | 113.451                                                         | 872                                                                |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                              | 160.599                                                         | 411                                                                |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                             | 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                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios         | -116.850                            | 0                                                                   | 0                        | 116.850                               | 0                                    | 0                         |
| 5.04.08                | Redução de capital com absorção de prejuízo | -116.850                            | 0                                                                   | 0                        | 116.850                               | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 15.035                                | 0                                    | 15.035                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 15.035                                | 0                                    | 15.035                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                                   | 20.205                                                              | 0                        | -40.685                               | 0                                    | -20.480                   |
| 5.06.04                | Reserva legal                               | 0                                   | 2.116                                                               | 0                        | -2.116                                | 0                                    | 0                         |
| 5.06.05                | Reserva de lucros                           | 0                                   | 38.569                                                              | 0                        | -38.569                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.06                | Bônus de Subscrição                         | 0                                   | -20.480                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | -20.480                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                               | 839.622                             | -38.874                                                             | 6.519                    | 15.035                                | 0                                    | 822.302                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>           | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                     | 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 | 100.000                             | 3.064                                                               | 0                        | 0                                     | 0                                    | 103.064                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                 | 100.000                             | 3.064                                                               | 0                        | 0                                     | 0                                    | 103.064                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total          | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 7.753                                 | 0                                    | 7.753                     |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 7.753                                 | 0                                    | 7.753                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                       | 914.751                             | -61.817                                                             | 4.643                    | -109.097                              | 0                                    | 748.480                   |

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 1.649                                                           | 1.579                                                              |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.649                                                           | 1.579                                                              |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -14.410                                                         | -14.528                                                            |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -14.410                                                         | -14.528                                                            |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | -12.761                                                         | -12.949                                                            |
| 7.04                   | Retenções                                        | -878                                                            | -801                                                               |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -878                                                            | 0                                                                  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | -13.639                                                         | -13.750                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 41.705                                                          | 33.112                                                             |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 36.710                                                          | 31.166                                                             |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 3.921                                                           | 2.295                                                              |
| 7.06.03                | Outros                                           | 1.074                                                           | -349                                                               |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 28.066                                                          | 19.362                                                             |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 28.066                                                          | 19.362                                                             |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 2.990                                                           | 2.225                                                              |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 1.728                                                           | 1.655                                                              |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 1.179                                                           | 470                                                                |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 83                                                              | 100                                                                |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 1.633                                                           | 2.672                                                              |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 1.552                                                           | 2.594                                                              |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 81                                                              | 78                                                                 |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 8.408                                                           | 6.712                                                              |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 6.835                                                           | 4.405                                                              |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 456                                                             | 429                                                                |
| 7.08.03.03             | Outras                                           | 1.117                                                           | 1.878                                                              |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 15.035                                                          | 7.753                                                              |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 15.035                                                          | 7.753                                                              |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 2.566.922                                          | 2.522.778                                             |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 554.501                                            | 529.163                                               |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 202.069                                            | 176.790                                               |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 51.977                                             | 100.206                                               |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 51.977                                             | 100.206                                               |
| 1.01.02.01.03          | Outros Investimentos                                                | 6.387                                              | 44.762                                                |
| 1.01.02.01.04          | Depósitos bancários vinculados                                      | 45.590                                             | 55.444                                                |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 255.121                                            | 205.438                                               |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 240.960                                            | 187.084                                               |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                                             | 14.161                                             | 18.354                                                |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 9.617                                              | 8.268                                                 |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 26.936                                             | 30.076                                                |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 26.936                                             | 30.076                                                |
| 1.01.06.01.01          | Impostos e contribuição a recuperar                                 | 26.936                                             | 30.076                                                |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 8.781                                              | 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                                                | 2.012.421                                          | 1.993.615                                             |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 765.805                                            | 793.758                                               |
| 1.02.01.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 14.903                                             | 29.511                                                |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 668.009                                            | 683.237                                               |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 653.786                                            | 667.453                                               |
| 1.02.01.04.02          | Outras Contas a Receber                                             | 14.223                                             | 15.784                                                |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 66.813                                             | 63.955                                                |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 66.813                                             | 63.955                                                |
| 1.02.01.08             | Despesas Antecipadas                                                | 934                                                | 535                                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 15.146                                             | 16.520                                                |
| 1.02.01.10.03          | Impostos e contribuições a recuperar                                | 9.684                                              | 10.189                                                |
| 1.02.01.10.04          | Depósitos judiciais                                                 | 3.392                                              | 5.298                                                 |
| 1.02.01.10.05          | Dividendos a receber                                                | 2.070                                              | 1.033                                                 |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 73.209                                             | 70.862                                                |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 294.309                                            | 258.745                                               |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 14.123                                             | 13.199                                                |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 7.191                                              | 7.973                                                 |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                                            | 272.995                                            | 237.573                                               |
| 1.02.03.03.01          | Ativos de contrato                                                  | 272.995                                            | 237.573                                               |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 879.098                                            | 870.250                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 2.566.922                                          | 2.522.778                                             |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 452.923                                            | 375.748                                               |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 29.760                                             | 25.677                                                |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 9.717                                              | 4.324                                                 |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 20.043                                             | 21.353                                                |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 91.945                                             | 100.949                                               |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 91.945                                             | 100.949                                               |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 35.615                                             | 30.863                                                |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 33.595                                             | 28.508                                                |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 5.058                                              | 546                                                   |
| 2.01.03.01.02          | Outras Obrigações Fiscais Federais                      | 28.537                                             | 27.962                                                |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 2.020                                              | 2.355                                                 |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 277.393                                            | 217.539                                               |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 185.066                                            | 121.100                                               |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 185.066                                            | 121.100                                               |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                              | 92.327                                             | 96.439                                                |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 18.210                                             | 720                                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 18.210                                             | 720                                                   |
| 2.01.05.02.04          | Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar        | 237                                                | 720                                                   |
| 2.01.05.02.05          | Bônus de subscrição a pagar                             | 17.973                                             | 0                                                     |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.282.020                                          | 1.309.869                                             |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.079.511                                          | 1.120.621                                             |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 682.011                                            | 670.359                                               |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 682.011                                            | 670.359                                               |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                              | 397.500                                            | 450.262                                               |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 78.043                                             | 74.648                                                |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 78.043                                             | 74.648                                                |
| 2.02.02.02.01          | Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações             | 3.380                                              | 1.267                                                 |
| 2.02.02.02.03          | Obrigações fiscais                                      | 73.571                                             | 72.837                                                |
| 2.02.02.02.04          | Fornecedores e outras contas a pagar                    | 334                                                | 0                                                     |
| 2.02.02.02.05          | Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar        | 758                                                | 544                                                   |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                                      | 117.290                                            | 108.189                                               |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos        | 117.290                                            | 108.189                                               |
| 2.02.03.01.02          | Passivo fiscal diferido                                 | 117.290                                            | 108.189                                               |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 7.176                                              | 6.411                                                 |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 7.176                                              | 6.411                                                 |
| 2.02.04.01.05          | Provisões para contingências                            | 7.176                                              | 6.411                                                 |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 831.979                                            | 837.161                                               |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 812.729                                            | 929.579                                               |
| 2.03.01.01             | Capital social                                          | 842.006                                            | 958.856                                               |
| 2.03.01.02             | Custo de transação                                      | -29.277                                            | -29.277                                               |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 53.271                                             | 33.066                                                |
| 2.03.02.07             | Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações       | 26.893                                             | 26.893                                                |
| 2.03.02.08             | Ágio na emissão de ações                                | 26.378                                             | 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                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                     | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 2.03.04.11             | Ágio em transações de capital                 | -65.252                                            | -65.252                                               |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                   | 15.035                                             | -76.165                                               |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores | 9.677                                              | 9.414                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2019 à 30/06/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 167.160                                            | 372.167                                                             | 220.358                                                                      | 436.147                                                                |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -91.479                                            | -211.376                                                            | -143.904                                                                     | -286.588                                                               |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 75.681                                             | 160.791                                                             | 76.454                                                                       | 149.559                                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -37.763                                            | -80.996                                                             | -34.610                                                                      | -68.568                                                                |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -3.286                                             | -13.928                                                             | -2.492                                                                       | -5.978                                                                 |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -36.256                                            | -70.942                                                             | -33.461                                                                      | -64.916                                                                |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 1.117                                              | 1.527                                                               | 0                                                                            | 0                                                                      |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | 0                                                  | 0                                                                   | 237                                                                          | -1                                                                     |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 662                                                | 2.347                                                               | 1.106                                                                        | 2.327                                                                  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 37.918                                             | 79.795                                                              | 41.844                                                                       | 80.991                                                                 |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -21.683                                            | -45.732                                                             | -28.369                                                                      | -54.219                                                                |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 4.353                                              | 10.504                                                              | 7.497                                                                        | 14.399                                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -26.036                                            | -56.236                                                             | -35.866                                                                      | -68.618                                                                |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 16.235                                             | 34.063                                                              | 13.475                                                                       | 26.772                                                                 |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -10.920                                            | -17.960                                                             | -9.145                                                                       | -18.093                                                                |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -5.199                                             | -11.717                                                             | -7.446                                                                       | -10.161                                                                |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -5.721                                             | -6.243                                                              | -1.699                                                                       | -7.932                                                                 |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 5.315                                              | 16.103                                                              | 4.330                                                                        | 8.679                                                                  |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 5.315                                              | 16.103                                                              | 4.330                                                                        | 8.679                                                                  |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 4.877                                              | 15.035                                                              | 3.758                                                                        | 7.753                                                                  |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 438                                                | 1.068                                                               | 572                                                                          | 926                                                                    |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0                                                  | 0,051                                                               | 0                                                                            | 0,04                                                                   |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0                                                  | 0,051                                                               | 0                                                                            | 0,04                                                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2019 à 30/06/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | 5.315                                              | 16.103                                                              | 4.330                                                                        | 8.679                                                                  |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 5.315                                              | 16.103                                                              | 4.330                                                                        | 8.679                                                                  |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | 4.877                                              | 15.035                                                              | 3.758                                                                        | 7.753                                                                  |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores        | 438                                                | 1.068                                                               | 572                                                                          | 926                                                                    |

**Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                           | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                               | 38.497                                                          | 11.130                                                             |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                                          | 80.164                                                          | 75.827                                                             |
| 6.01.01.01             | Resultado do Exercício                                                                              | 16.103                                                          | 8.679                                                              |
| 6.01.01.02             | Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa                                                        | 8.078                                                           | 233                                                                |
| 6.01.01.03             | Depreciação e Amortização                                                                           | 34.509                                                          | 30.407                                                             |
| 6.01.01.04             | Resultado na Venda de Ativo Imobilizado                                                             | 940                                                             | 162                                                                |
| 6.01.01.05             | Perdas por redução ao valor recuperável                                                             | 0                                                               | 1.271                                                              |
| 6.01.01.06             | Resultado da Equivalência Patrimonial                                                               | -2.347                                                          | -2.327                                                             |
| 6.01.01.07             | Provisão para Contingências                                                                         | 765                                                             | 566                                                                |
| 6.01.01.08             | Impostos Diferidos IR/CS                                                                            | 6.243                                                           | 7.932                                                              |
| 6.01.01.09             | Impostos Diferidos PIS/COFINS                                                                       | 1.754                                                           | 1.436                                                              |
| 6.01.01.10             | Juros Sobre Atualização do Contas a Receber de Clientes, Outros Investimentos e Depósitos Bancários | -47.711                                                         | -40.903                                                            |
| 6.01.01.11             | Juros Provisionados de Empréstimos e Financiamentos                                                 | 48.988                                                          | 57.543                                                             |
| 6.01.01.12             | Imposto de Renda e Contribuição Social Provisionados                                                | 11.717                                                          | 10.161                                                             |
| 6.01.01.13             | Baixa de ativo imobilizado e intangível                                                             | 0                                                               | 458                                                                |
| 6.01.01.14             | Transações de pagamento baseados em ações                                                           | 2.113                                                           | 182                                                                |
| 6.01.01.15             | Outras Despesas/Receitas                                                                            | -988                                                            | 27                                                                 |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                                     | 2.181                                                           | 6.926                                                              |
| 6.01.02.02             | Redução em Contas a Receber e Outros Recebíveis                                                     | 5.178                                                           | 22.354                                                             |
| 6.01.02.03             | Redução em Estoques                                                                                 | -1.349                                                          | -1.250                                                             |
| 6.01.02.04             | (Aumento) em Impostos e Contribuições a Recuperar                                                   | 3.645                                                           | -4.147                                                             |
| 6.01.02.05             | Redução em Despesas Antecipadas                                                                     | -1.832                                                          | -1.006                                                             |
| 6.01.02.06             | (Aumento) em Depósitos Judiciais                                                                    | 1.906                                                           | -5.233                                                             |
| 6.01.02.07             | (Redução) aumento em Fornecedores e Outras Contas a Pagar                                           | -8.670                                                          | 1.209                                                              |
| 6.01.02.08             | (Redução) em Provisões e Encargos Trabalhistas                                                      | 4.083                                                           | -3.185                                                             |
| 6.01.02.09             | Aumento em Obrigações Fiscais                                                                       | -780                                                            | -1.816                                                             |
| 6.01.03                | Outros                                                                                              | -43.848                                                         | -71.623                                                            |
| 6.01.03.02             | Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures                                            | -36.642                                                         | -62.280                                                            |
| 6.01.03.03             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                                                        | -7.206                                                          | -9.343                                                             |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                            | -15.555                                                         | -281.664                                                           |
| 6.02.01                | Aquisição de minoritários                                                                           | 0                                                               | -900                                                               |
| 6.02.04                | Aquisições de Ativo Imobilizado                                                                     | -3.360                                                          | -3.068                                                             |
| 6.02.05                | Aquisições de Ativo Intangível                                                                      | -75.032                                                         | -164.409                                                           |
| 6.02.06                | Outros Investimentos                                                                                | 0                                                               | -61.264                                                            |
| 6.02.08                | Depósitos Vinculados                                                                                | 25.087                                                          | -34.023                                                            |
| 6.02.09                | Aumento de Capital em Investida                                                                     | 0                                                               | -18.000                                                            |
| 6.02.10                | Outros investimentos                                                                                | 37.750                                                          | 0                                                                  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                                           | 2.337                                                           | 189.760                                                            |
| 6.03.02                | Empréstimos e financiamentos tomados                                                                | 96.051                                                          | 172.763                                                            |
| 6.03.03                | Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures                                             | -91.122                                                         | -72.785                                                            |
| 6.03.04                | Custo de transação na emissão das debêntures                                                        | 0                                                               | -3.808                                                             |
| 6.03.05                | Aumento de capital                                                                                  | 0                                                               | 103.064                                                            |
| 6.03.06                | Recompra do bônus de subscrição                                                                     | -2.592                                                          | 0                                                                  |

**Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                 | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.03.07                | Custo de transação na emissão de ações    | 0                                                               | -9.474                                                             |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 25.279                                                          | -80.774                                                            |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes     | 176.790                                                         | 124.248                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes       | 202.069                                                         | 43.474                                                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(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         | -116.850                     | 0                                                            | 0                 | 116.850                        | 0                             | 0                  | -805                               | -805                           |
| 5.04.06         | Dividendos                                  | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -805                               | -805                           |
| 5.04.08         | Redução de capital com absorção de prejuízo | -116.850                     | 0                                                            | 0                 | 116.850                        | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                  | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.035                         | 0                             | 15.035             | 1.068                              | 16.103                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                    | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.035                         | 0                             | 15.035             | 1.068                              | 16.103                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido     | 0                            | 20.205                                                       | 0                 | -40.685                        | 0                             | -20.480            | 0                                  | -20.480                        |
| 5.06.04         | Reserva legal                               | 0                            | 2.116                                                        | 0                 | -2.116                         | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.05         | Reserva de lucros                           | 0                            | 38.569                                                       | 0                 | -38.569                        | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.06         | Bônus de subscrição                         | 0                            | -20.480                                                      | 0                 | 0                              | 0                             | -20.480            | 0                                  | -20.480                        |
| 5.07            | Saldos Finais                               | 839.622                      | -38.874                                                      | 6.519             | 15.035                         | 0                             | 822.302            | 9.677                              | 831.979                        |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019****(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            | 8.550                              | 646.213                        |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados           | 814.751                      | -64.881                                                      | 4.643             | -116.850                       | 0                             | 637.663            | 8.550                              | 646.213                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios | 100.000                      | 3.064                                                        | 0                 | 0                              | 0                             | 103.064            | -1.050                             | 102.014                        |
| 5.04.01         | Aumentos de Capital                 | 100.000                      | 3.064                                                        | 0                 | 0                              | 0                             | 103.064            | 0                                  | 103.064                        |
| 5.04.06         | Dividendos                          | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -1.050                             | -1.050                         |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total          | 0                            | 0                                                            | 0                 | 7.753                          | 0                             | 7.753              | 926                                | 8.679                          |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período            | 0                            | 0                                                            | 0                 | 7.753                          | 0                             | 7.753              | 926                                | 8.679                          |
| 5.07            | Saldos Finais                       | 914.751                      | -61.817                                                      | 4.643             | -109.097                       | 0                             | 748.480            | 8.426                              | 756.906                        |

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 395.652                                                         | 465.110                                                            |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 403.730                                                         | 465.343                                                            |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -8.078                                                          | -233                                                               |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -199.568                                                        | -281.390                                                           |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -167.610                                                        | -247.246                                                           |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -31.958                                                         | -33.067                                                            |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | 0                                                               | -1.077                                                             |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 196.084                                                         | 183.720                                                            |
| 7.04                   | Retenções                                        | -34.509                                                         | -30.407                                                            |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -34.509                                                         | -30.407                                                            |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 161.575                                                         | 153.313                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 14.378                                                          | 16.725                                                             |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 2.347                                                           | 2.327                                                              |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 10.504                                                          | 14.399                                                             |
| 7.06.03                | Outros                                           | 1.527                                                           | -1                                                                 |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 175.953                                                         | 170.038                                                            |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 175.953                                                         | 170.038                                                            |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 49.112                                                          | 44.930                                                             |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 35.183                                                          | 32.307                                                             |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 12.226                                                          | 10.775                                                             |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 1.703                                                           | 1.848                                                              |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 54.373                                                          | 49.024                                                             |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 54.043                                                          | 48.692                                                             |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 23                                                              | 26                                                                 |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 307                                                             | 306                                                                |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 56.365                                                          | 67.405                                                             |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 49.073                                                          | 57.543                                                             |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 706                                                             | 620                                                                |
| 7.08.03.03             | Outras                                           | 6.586                                                           | 9.242                                                              |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 16.103                                                          | 8.679                                                              |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 15.035                                                          | 7.753                                                              |
| 7.08.04.04             | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos       | 1.068                                                           | 926                                                                |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



# Relatório da Administração 2T2020

### RI – Iguá Saneamento

**Contatos:**

Felipe Rath Fingerl

E-mail: [riigua@iguasa.com.br](mailto:riigua@iguasa.com.br)

Telefone: (11) 3500-8600

**Website**

[ri.iguasa.com.br](http://ri.iguasa.com.br)

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 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 30 de junho 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).

### 1. COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

- ❖ **Covid-19: Reforço do cuidado com as nossas pessoas e nossos clientes**
- ❖ **Covid-19: Doação de 362 mil sabonetes para entidades assistenciais**
- ❖ **Covid-19: Doação de 15 toneladas de hipoclorito de sódio para auxiliar na desinfecção de áreas públicas**
- ❖ **EBITDA ajustado cresce 11,3% frente ao 2º trimestre de 2019, atingindo R\$ 128,6 milhões**
- ❖ **EBITDA ajustado, excluindo outros efeitos, cresce 13% frente ao 2º trimestre de 2019, atingindo R\$ 145,3 milhões**
- ❖ **Receita líquida atinge R\$ 167,1 milhões no segundo trimestre de 2020**
- ❖ **Intensificação dos investimentos no combate às perdas**

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. Integrando os esforços no apoio ao controle da pandemia de Covid-19, no segundo trimestre realizamos a doação de 362 mil sabonetes para pessoas em situação de vulnerabilidade social. A distribuição foi feita para entidades assistenciais como asilos, abrigos e albergues, lideranças comunitárias de bairros periféricos, espaços públicos e unidades de saúde nas cidades onde atuamos.

Foram doados também 15 toneladas de hipoclorito de sódio e de cálcio – substância utilizada no tratamento da água – para a produção de desinfetantes que estão sendo destinados à higienização de ambientes públicos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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.

Além disso, 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:

### **Cuidados 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**

Nosso desejo é atender bem sempre. Para reduzir o avanço da COVID-19, temos incentivado nossos clientes a utilizarem os canais de atendimento não presenciais para atenderem 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, 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 sendo executados.

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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 1.1 DESTAQUES DO TRIMESTRE

Dentre as principais entregas operacionais destacam-se:

- Cuiabá: Entrega final da nova ETA Sul, a maior estação de tratamento dentre as operações da Iguá, que atenderá 87 bairros, beneficiando mais de 155 mil habitantes.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



- Tubarão: finalização da EEE Marcolino. A entrega possibilitará o aumento de 4,7% da cobertura de esgoto tratado no município.
- Intensificação dos investimentos no combate às perdas.
- Investimentos na expansão de redes e novas ligações de água e esgoto.

Apresentamos abaixo os principais destaques do período nas informações financeiras intermediárias do segundo trimestre de 2020:

- Demonstrando a resiliência financeira de nosso negócio, a Receita de Saneamento e Outros Serviços atingiu R\$ 145,3 milhões no trimestre, crescimento de 20,2% em relação à igual período de 2019;
- A Receita Líquida Ajustada foi de R\$ 329,5 milhões no período, crescimento de 8,4% em relação ao ano anterior;
- Aumento de R\$ 0,9 milhões ou de 22,7% no Resultado do período, que fechou em R\$ 5,3 milhões no segundo trimestre e atingiu R\$ 16,1 milhões no semestre.
- Foram realizados R\$ 82,4 milhões em investimentos no segundo trimestre de 2020, incluindo as empresas não consolidadas.
- Evolução de 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. IGUÁ 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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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 Saneamento

PPP 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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 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

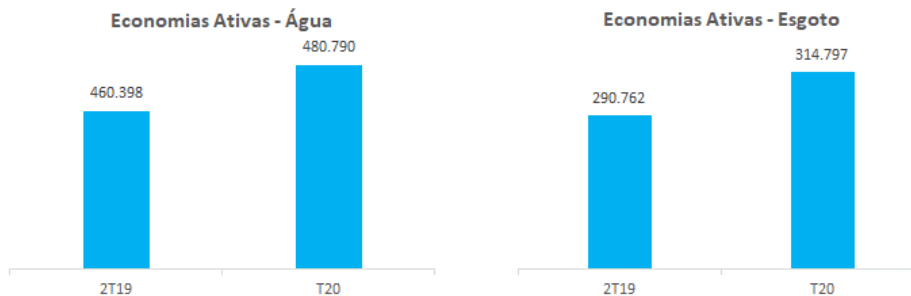
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 3. PERFORMANCE OPERACIONAL

#### 3.1 DESENVOLVIMENTO OPERACIONAL

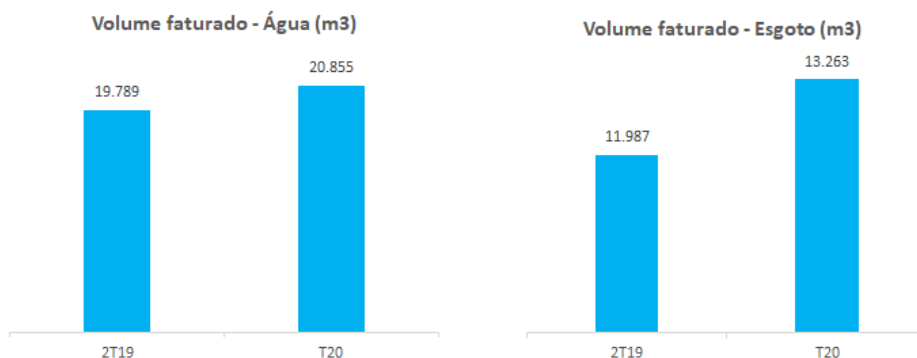
Abaixo relacionamos alguns indicadores operacionais que registram a evolução do desempenho operacional da companhia:



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

O número de economias de água atingiu 480,8 mil no segundo trimestre de 2020. O crescimento foi impulsionado, principalmente, pelo acréscimo no trimestre de 12,2 mil novas economias em Cuiabá, 1,8 mil novas economias nas concessões de São Paulo, 1,7 mil novas economias nas concessões do interior de MT, e 1,5 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 314,8 mil no segundo trimestre de 2020. O aumento deve-se ao acréscimo de 12,9 mil economias em Cuiabá, 8,5 mil economias em Paranaguá, 1,8 mil economias nas concessões de São Paulo e 1,7 mil economias nas concessões do interior de MT.



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

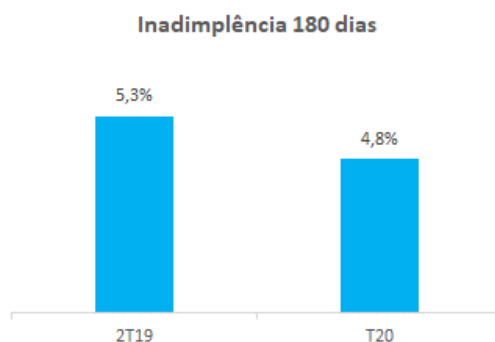
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



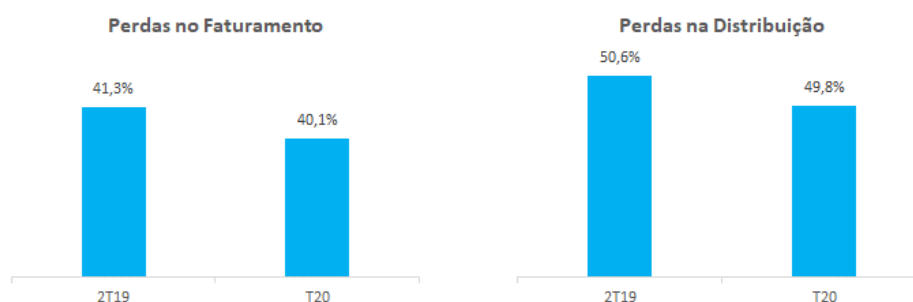
O aumento do volume faturado de água e esgoto demonstra o quanto a Iguá vem transformando a realidade das pessoas e comunidades, facilitando o acesso ao saneamento, à saúde e qualidade de vida.

O volume faturado de água registrou aumento de 5,4% atingindo 20,9 mil m<sup>3</sup> no segundo trimestre de 2020, em comparação a 19,8 mil m<sup>3</sup> no mesmo período de 2019.

O volume faturado de esgoto apresentou aumento de 10,7%, passando de 11,9 mil m<sup>3</sup> no segundo trimestre de 2019 para 13,3 mil m<sup>3</sup> no segundo trimestre de 2020.



A Iguá tem como meta facilitar aos seus clientes formas diferenciadas de quitar suas pendências. Reflexo desse esforço, os indicadores de inadimplência 180 dias (considerando a média móvel dos 12 meses anteriores) apresentaram queda significativa do segundo trimestre de 2019 para o segundo trimestre de 2020, para 4,8% no período.



Os indicadores de perdas também apresentaram continuidade de sua evolução. 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, fechou em 40,1% no segundo trimestre de 2020.

As perdas na distribuição fecharam em 49,8% no segundo trimestre de 2020.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 4. PERFORMANCE ECONÔMICO – FINANCEIRA

#### 4.1 DESEMPENHO FINANCEIRO

|                                                 | Consolidado - Mil (R\$) |           | Variação - Mil (R\$) |        |  | Consolidado - Mil (R\$) |           | Variação - Mil (R\$) |        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-----------|----------------------|--------|--|-------------------------|-----------|----------------------|--------|
|                                                 | 2T20                    | 2T19      | Δ R\$                | Δ %    |  | 6M20                    | 6M19      | Δ R\$                | Δ %    |
| Receita operacional líquida                     | 167.160                 | 220.358   | (53.198)             | -24,1% |  | 372.167                 | 436.147   | (63.980)             | -14,7% |
| Custos Totais                                   | (91.479)                | (143.904) | 52.425               | -36,4% |  | (211.376)               | (286.588) | 75.212               | -26,2% |
| Lucro bruto                                     | 75.681                  | 76.454    | -773                 | -1,0%  |  | 160.791                 | 149.559   | 11.232               | 7,5%   |
| Despesas operacionais                           | (38.425)                | (35.716)  | (2.709)              | 7,6%   |  | (83.343)                | (70.895)  | (12.448)             | 17,6%  |
| Equivalência                                    | 662                     | 1.106     | (444)                | -40,1% |  | 2.347                   | 2.327     | 20                   | 0,9%   |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro | 37.918                  | 41.844    | (3.926)              | -9,4%  |  | 79.795                  | 80.991    | (1.196)              | -1,5%  |
| Resultado financeiro líquido                    | (21.683)                | (28.369)  | 6.686                | -23,6% |  | (45.732)                | (54.219)  | 8.487                | -15,7% |
| Resultado antes dos impostos                    | 16.235                  | 13.475    | 2.760                | 20,5%  |  | 34.063                  | 26.772    | 7.291                | 27,2%  |
| IR/CSLL                                         | (10.920)                | (9.145)   | (1.775)              | 19,4%  |  | (17.960)                | (18.093)  | 133                  | -0,7%  |
| Resultado do período                            | 5.315                   | 4.330     | 985                  | 22,7%  |  | 16.103                  | 8.679     | 7.424                | 85,5%  |

#### 4.2 Receita operacional líquida

|                                                    | Receita Líquida Consolidada - Mil (R\$) |                |               |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                    | 2T20                                    | 2T19           | Var %         |
| Serviços de Água                                   | 67.550                                  | 67.323         | 0,3%          |
| Serviços de Esgoto                                 | 32.725                                  | 28.174         | 16,2%         |
| Outros Serviços                                    | 48.050                                  | 27.863         | 72,5%         |
| <b>(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços</b> | <b>148.325</b>                          | <b>123.360</b> | <b>20,2%</b>  |
| Construção                                         | 38.573                                  | 118.758        | -67,5%        |
| Deduções                                           | (19.738)                                | (21.760)       | -9,3%         |
| <b>(=) Receita Operacional Líquida</b>             | <b>167.160</b>                          | <b>220.358</b> | <b>-24,1%</b> |

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 79% do nosso faturamento. O crescimento de 20,2% frente ao mesmo período de 2019 foi resultado do crescimento de Outros Serviços, que inclui as receitas de ativo financeiro das PPPs e também do expressivo aumento de 16,2% na receita de serviços de esgoto, representando o avanço da Igua na extensão da prestação do serviço à população.

A receita de construção, reflexo do volume de obras em nossos contratos, apresentou redução de 67,5% ou de R\$ 80,1 milhões, passando de R\$ 118,7 milhões no segundo trimestre de 2019 para R\$ 38,6 milhões no mesmo período em 2020. Tal redução é resultado da política conservadora de investimentos da companhia

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



adotada face ao cenário incerto do COVID-19. 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     |               |               |
|                                                    | 2T20                        | 2T19           | Var %         | 2T20          | 2T19          | Var %         |
| Serviços de Água                                   | 43.304                      | 42.954         | 0,8%          | 11.487        | 12.469        | -7,9%         |
| Serviços de Esgoto                                 | 19.169                      | 16.549         | 15,8%         | 6.035         | 4.870         | 23,9%         |
| Outros Serviços                                    | 603                         | 3.698          | -83,7%        | 407           | 551           | -26,1%        |
| <b>(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços</b> | <b>63.076</b>               | <b>63.201</b>  | <b>-0,2%</b>  | <b>17.929</b> | <b>17.890</b> | <b>0,2%</b>   |
| Construção                                         | 22.138                      | 64.985         | -65,9%        | 3.493         | 9.471         | -63,1%        |
| Deduções                                           | (9.662)                     | (11.468)       | -15,7%        | (2.115)       | (1.993)       | 6,1%          |
| <b>(=) Receita Líquida Total</b>                   | <b>75.552</b>               | <b>116.718</b> | <b>-35,3%</b> | <b>19.307</b> | <b>25.368</b> | <b>-23,9%</b> |

|                                                    | Receita Líquida - Mil (R\$) |               |              |               |               |               |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                    | Demais Concessões           |               |              | PPPs          |               |               |
|                                                    | 2T20                        | 2T19          | Var %        | 2T20          | 2T19          | Var %         |
| Serviços de Água                                   | 12.759                      | 11.900        | 7,2%         | -             | -             | -             |
| Serviços de Esgoto                                 | 7.521                       | 6.755         | 11,3%        | -             | -             | -             |
| Outros Serviços                                    | 550                         | 930           | -40,9%       | 46.082        | 22.226        | 107,3%        |
| <b>(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços</b> | <b>20.830</b>               | <b>19.585</b> | <b>6,4%</b>  | <b>46.082</b> | <b>22.226</b> | <b>107,3%</b> |
| Construção                                         | 2.309                       | 4.840         | -52,3%       | 10.633        | 39.462        | -73,1%        |
| Deduções                                           | (2.592)                     | (2.416)       | 7,3%         | (5.276)       | (5.732)       | -8,0%         |
| <b>(=) Receita Líquida Total</b>                   | <b>20.547</b>               | <b>22.009</b> | <b>-6,6%</b> | <b>51.439</b> | <b>55.956</b> | <b>-8,1%</b>  |

Dentre as principais variações na Receita de Saneamento e Outros Serviços no segundo trimestre de 2020, destacam-se:

- Demais Concessões: aumento de 6,4%, ou de R\$ 1,2 milhões, sendo:

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



- Concessões São Paulo: aumento de 8%, ou R\$ 0,8 milhões, na receita de saneamento e outros serviços, motivados pelo aumento de 1,8 mil novas economias de água e de 1,9 mil novas economias de esgoto.
- Concessões do Interior do MT: aumento de 4%, ou R\$ 0,5 milhões, na receita de saneamento e outros serviços, motivados, principalmente, pelo aumento de 2,5 mil novas economias de água e de 1,8 mil novas economias de esgoto.

### 4.4 Custos e Despesas

| Custos e Despesas                                          | Consolidado - Mil (R\$) |                  | Variação - Mil (R\$) |               | Consolidado - Mil (R\$) |                  | Variação - Mil (R\$) |               |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|---------------|-------------------------|------------------|----------------------|---------------|
|                                                            | 2T20                    | 2T19             | Δ R\$                | Δ %           | 6M20                    | 6M19             | Δ R\$                | Δ %           |
| Custos totais                                              | (91.479)                | (143.904)        | (52.425)             | -36,4%        | (211.376)               | (286.588)        | (75.212)             | -26,2%        |
| Despesas totais                                            | (38.425)                | (35.716)         | 2.709                | 7,6%          | (83.343)                | (70.895)         | 12.448               | 17,6%         |
| (+) Equivalência                                           | 662                     | 1.106            | (444)                | -40,1%        | 2.347                   | 2.327            | 20                   | 0,9%          |
| <b>Custos e Despesas</b>                                   | <b>(129.242)</b>        | <b>(178.514)</b> | <b>(49.272)</b>      | <b>-27,6%</b> | <b>(292.372)</b>        | <b>(355.156)</b> | <b>(62.784)</b>      | <b>-17,7%</b> |
|                                                            |                         |                  |                      |               |                         |                  |                      |               |
| (+) Amortização / Depreciação                              | 17.429                  | 15.695           | 1.734                | 11,0%         | 34.509                  | 30.407           | 4.102                | 13,5%         |
| <b>Custos e Despesas Totais</b>                            | <b>(111.813)</b>        | <b>(162.819)</b> | <b>(51.006)</b>      | <b>-31,3%</b> | <b>(257.863)</b>        | <b>(324.749)</b> | <b>(66.886)</b>      | <b>-20,6%</b> |
|                                                            |                         |                  |                      |               |                         |                  |                      |               |
| (+) Custos de Construção                                   | 33.263                  | 90.069           | (56.806)             | -63,1%        | 94.245                  | 178.805          | (84.560)             | -47,3%        |
| <b>Custos e Despesas Totais excl. Custos de Construção</b> | <b>(78.550)</b>         | <b>(72.750)</b>  | <b>5.800</b>         | <b>8,0%</b>   | <b>(163.618)</b>        | <b>(145.944)</b> | <b>17.674</b>        | <b>12,1%</b>  |

A linha de Custos e Despesas totais apresentou redução de R\$ 51,0 milhões, ou de queda de 31,3% em relação ao segundo trimestre de 2019. A redução foi motivada principalmente pela retração do Custo de Construção, que apresentou uma queda de 63,1% ou de R\$56,8 milhões no segundo trimestre de 2020.

Já os Custos e Despesas Totais, excluindo amortização, depreciação e custos de construção apresentaram alta de R\$ 5,8 milhões, principalmente pelo aumento de R\$ 3,0 milhões de gastos com pessoal e serviços de terceiros e R\$ 1,5 milhões com energia elétrica.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 4.5 Resultado Financeiro

| Resultado Financeiro                                                                   | Consolidado     |                 | Variação       |               | Consolidado     |                 | Variação        |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
|                                                                                        | 2T20            | 2T19            | Δ R\$          | Δ %           | 6M20            | 6M19            | Δ R\$           | Δ %           |
| Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados | 1.600           | 3.338           | (1.738)        | -52,1%        | 3.980           | 6.521           | (2.541)         | -39,0%        |
| Juros sobre contas a receber de cliente                                                | 1.980           | 2.416           | (436)          | -18,0%        | 5.087           | 4.514           | 573             | 12,7%         |
| Juros sobre atualização de impostos a recuperar                                        | 194             | 941             | (747)          | -79,4%        | 477             | 1.220           | (743)           | -60,9%        |
| Descontos obtidos                                                                      | 9               | 0               | 9              | -             | 22              | 1.114           | (1.092)         | -98,0%        |
| Receitas de operações com partes relacionadas                                          | 182             | 429             | (247)          | -57,6%        | 390             | 513             | (123)           | -24,0%        |
| Ajuste a valor presente                                                                | 143             | 117             | 26             | 22,2%         | 256             | 234             | 22              | 9,4%          |
| Outras                                                                                 | 245             | 256             | (11)           | -4,3%         | 292             | 283             | 9               | 3,2%          |
| <b>Receitas Financeiras</b>                                                            | <b>4.353</b>    | <b>7.497</b>    | <b>(3.144)</b> | <b>-41,9%</b> | <b>10.504</b>   | <b>14.399</b>   | <b>(3.895)</b>  | <b>-27,1%</b> |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                   | (22.032)        | (29.235)        | (7.203)        | -24,6%        | (48.944)        | (57.495)        | (8.551)         | -14,9%        |
| Outras                                                                                 | (1.670)         | (3.888)         | (2.218)        | -57,0%        | (2.890)         | (5.594)         | (2.704)         | -48,3%        |
| Imposto sobre operações financeiras                                                    | (28)            | 0               | 28             | -             | (70)            | 0               | 70              | -             |
| Comissões e despesas bancárias                                                         | (2.032)         | (2.714)         | (682)          | -25,1%        | (4.033)         | (5.481)         | (1.448)         | -26,4%        |
| Ajuste a valor presente                                                                | (255)           | 0               | 255            | -             | (255)           | 0               | 255             | -             |
| Despesas de operações com partes relacionadas                                          | (19)            | (29)            | (10)           | -34,5%        | (44)            | (48)            | (4)             | -8,3%         |
| <b>Despesas Financeiras</b>                                                            | <b>(26.036)</b> | <b>(35.866)</b> | <b>(9.830)</b> | <b>-27,4%</b> | <b>(56.236)</b> | <b>(68.618)</b> | <b>(12.382)</b> | <b>-18,0%</b> |
| <b>Resultado Financeiro</b>                                                            | <b>(21.683)</b> | <b>(28.369)</b> | <b>6.686</b>   | <b>30,8%</b>  | <b>(45.732)</b> | <b>(54.219)</b> | <b>8.487</b>    | <b>18,6%</b>  |

O resultado financeiro fechou o segundo trimestre de 2020 negativo em R\$ 21,7 milhões.

A redução das despesas financeiras é decorrente principalmente da queda do CDI, indexador predominante dos empréstimos da Companhia.

As receitas provenientes de juros de aplicações financeiras registraram uma redução de R\$ 1,7 milhões.

### 4.6 Lucro antes do imposto de renda e contribuição social

O Resultado antes dos impostos da Iguá passou de R\$ 13,5 milhões no segundo trimestre de 2019 para R\$ 16,2 milhões no segundo trimestre de 2020.

### 4.7 Resultado do exercício

O lucro líquido apurado no segundo trimestre de 2020 foi de R\$ 5,3 milhões, enquanto no mesmo período em 2019 este valor foi de R\$ 4,3 milhões.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 5. EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

| Resultado / Ebitda Ajustado Excluindo Outros Efeitos |                              |                |                     |                 |                            |                |
|------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
|                                                      | Total (com IFRS) - Mil (R\$) |                | Ajustes - Mil (R\$) |                 | Total Ajustado - Mil (R\$) |                |
|                                                      | 2T20                         | 2T19           | 2T20                | 2T19            | 2T20                       | 2T19           |
| Receita líquida                                      | 372.167                      | 436.147        | (42.698)            | (132.228)       | 329.469                    | 303.919        |
| Custo total                                          | (211.376)                    | (286.588)      | 51.329              | 140.047         | (160.047)                  | (146.541)      |
| <b>Lucro bruto</b>                                   | <b>160.791</b>               | <b>149.559</b> | <b>8.631</b>        | <b>7.820</b>    | <b>169.422</b>             | <b>157.379</b> |
| Despesas operacionais                                | (80.996)                     | (68.568)       | (2.144)             | (12.350)        | (83.140)                   | (80.918)       |
| Financeiras líquidas                                 | (45.732)                     | (54.219)       | (4.418)             | (7.112)         | (50.150)                   | (61.331)       |
| <b>Resultado antes IRPJ e CSLL</b>                   | <b>34.063</b>                | <b>26.772</b>  | <b>2.069</b>        | <b>(11.643)</b> | <b>36.132</b>              | <b>15.129</b>  |
| (+) Amortização / Depreciação                        | 34.509                       | 30.407         | 24.544              | 21.767          | 59.053                     | 52.174         |
| (+) Financeiras líquidas                             | 45.732                       | 54.219         | 4.418               | 7.112           | 50.150                     | 61.331         |
| <b>Ebitda</b>                                        | <b>114.304</b>               | <b>111.398</b> | <b>31.031</b>       | <b>17.237</b>   | <b>145.335</b>             | <b>128.635</b> |
| <b>Margem EBITDA</b>                                 | <b>30,7%</b>                 | <b>25,5%</b>   |                     |                 | <b>44,1%</b>               | <b>42,3%</b>   |

Ajustamos o 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, em consonância com a instrução CVM 527:

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.

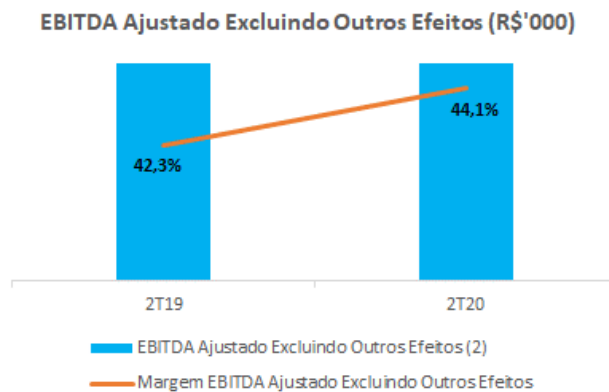
Além disso, para proporcionar maior aderência à geração de caixa da companhia, entendemos ser importante desconsiderar também outros efeitos, a saber:

II. 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);

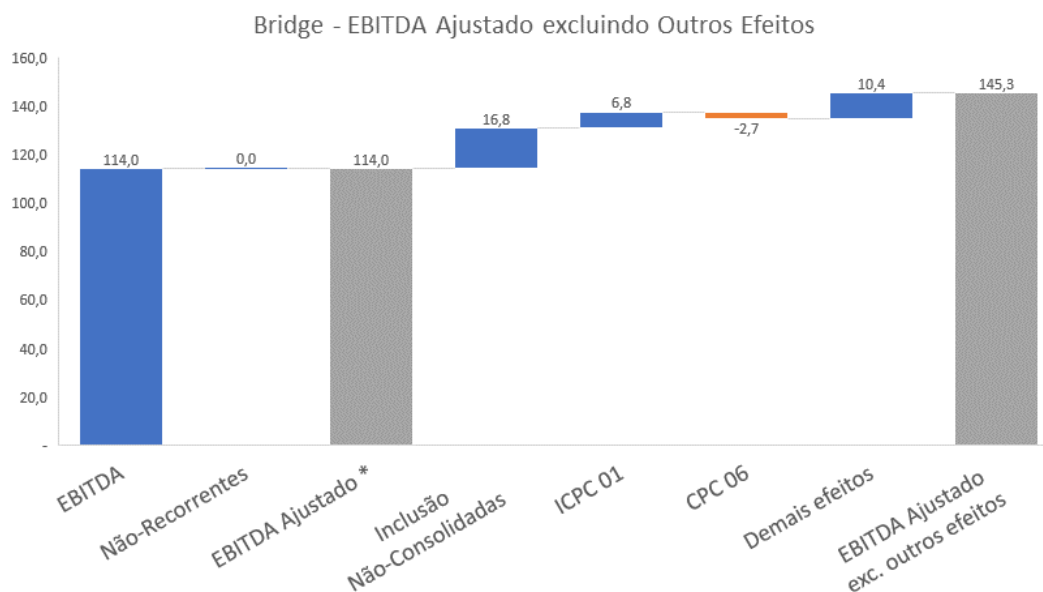
III. Consolidação integral das empresas do Grupo que possuem acionista minoritário ou controle compartilhado

Dessa forma divulgamos também o **Ebitda Ajustado excluindo outros efeitos**, que entendemos ser a métrica adequada de desempenho financeiro da companhia.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Ainda, para maior clareza, detalhamos os efeitos dos ajustes sendo considerados:



\* Ebitda ajustado CVM 527

**Inclusão não-consolidadas:** adição integral do EBITDA das sociedades do grupo não-consolidadas nas DFs.

**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.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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

### 6. ENDIVIDAMENTO

| Indicadores de Endividamento                                 |                  |                  |             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| R\$'000                                                      | 2T20             | 2019             | Δ%          |
| <b>Dívida bruta</b>                                          | <b>1.356.904</b> | <b>1.338.160</b> | <b>1,4%</b> |
| (-) Caixa e Aplicações financeiras                           | (268.949)        | (306.507)        | -12,3%      |
| <b>Dívida líquida</b>                                        | <b>1.087.955</b> | <b>1.031.653</b> | <b>5,5%</b> |
| (+) Dívida bruta - Não Consolidadas                          | 83.818           | 78.235           | 7,1%        |
| (-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas        | (26.198)         | (30.617)         | -14,4%      |
| <b>Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas</b>           | <b>1.145.575</b> | <b>1.079.271</b> | <b>6,1%</b> |
| EBITDA ajustado excl. outros efeitos                         | 305.094          | 288.394          | 5,8%        |
| <b>Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos</b> | <b>3,8x</b>      | <b>3,7x</b>      |             |

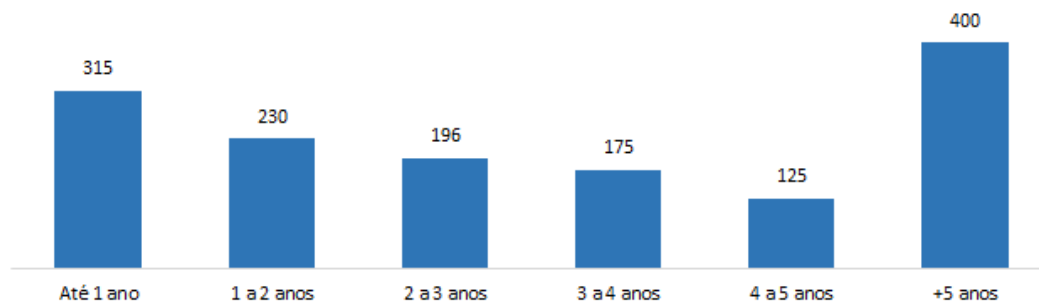
\* Ebitda ajustado, excluindo outros efeitos – Últimos doze meses

No segundo trimestre de 2020 a dívida bruta da companhia, incluindo as Não Consolidadas, apresentou aumento de 1,7%, ou R\$ 24,3 milhões.

Neste período podemos destacar a captação de R\$ 95 milhões em empréstimos de curto prazo para fortalecer o caixa da Holding, como precaução dada a incerteza dos impactos e da extensão da pandemia. Além disso, adotando uma política financeira conservadora, obtivemos a suspensão temporária das amortizações de alguns dos financiamentos das operações, sendo mais notadamente nos contratos de financiamentos de longo prazo junto ao BNDES, aos quais foi concedida a suspensão por seis meses.

O custo médio da dívida ao fim do segundo trimestre de 2020 era de 7,6% ao ano.

No segundo trimestre de 2020, 80% do endividamento se concentrava em longo prazo.



\* Cronograma incluindo empresas de controle compartilhado

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### 7. INVESTIMENTOS

No trimestre foram registrados R\$ 82,4 milhões de investimentos.

|                      | Visão Geral   |                |               |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|
|                      | 2T20          | 2T19           | Var %         |
| Rede de água         | 21.698        | 35.198         | -38,4%        |
| Rede de esgoto       | 15.090        | 15.749         | -4,2%         |
| Obras em andamento   | 44.701        | 121.238        | -63,1%        |
| Outros investimentos | 616           | 9.089          | -93,2%        |
| <b>Total</b>         | <b>82.105</b> | <b>181.274</b> | <b>-54,7%</b> |

\* Incluindo empresas que possuem controle compartilhado, não consolidadas

Abaixo, apresentamos uma visão mais detalhada dos investimentos realizados:

|                      | Cuiabá        |                |               | Paranaguá    |               |               |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                      | 2T20          | 2T19           | Var %         | 2T20         | 2T19          | Var %         |
| Rede de água         | 12.755        | 27.126         | -53,0%        | 2.011        | 2.406         | -16,4%        |
| Rede de esgoto       | 5.066         | 6.515          | -22,2%        | 5.991        | 7.866         | -23,8%        |
| Obras em andamento   | 39.904        | 95.052         | -58,0%        | 282          | 7.294         | -96,1%        |
| Outros investimentos | 106           | 8.390          | -98,7%        | 38           | 197           | -80,7%        |
| <b>Total</b>         | <b>57.831</b> | <b>137.083</b> | <b>-57,8%</b> | <b>8.322</b> | <b>17.763</b> | <b>-53,1%</b> |

|                      | Concessões   |              |               | PPP's     |           |               | Não consolidadas |               |               |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|-----------|-----------|---------------|------------------|---------------|---------------|
|                      | 2T20         | 2T19         | Var %         | 2T20      | 2T19      | Var %         | 2T20             | 2T19          | Var %         |
| Rede de água         | 4.160        | 3.041        | 36,8%         | -         | -         | -             | 2.772            | 2.625         | 5,6%          |
| Rede de esgoto       | 1.228        | 579          | 112,1%        | 1         | 12        | -91,7%        | 2.804            | 777           | 260,9%        |
| Obras em andamento   | 939          | 5.028        | -81,3%        | 7         | 24        | -70,8%        | 3.569            | 13.840        | -74,2%        |
| Outros investimentos | 341          | 154          | 121,4%        | 7         | -         | -             | 124              | 348           | -64,4%        |
| <b>Total</b>         | <b>6.668</b> | <b>8.802</b> | <b>-24,2%</b> | <b>15</b> | <b>36</b> | <b>-58,3%</b> | <b>9.269</b>     | <b>17.590</b> | <b>-47,3%</b> |

Destacamos os principais investimentos do período:

- Cuiabá:
  - entrega final da nova ETA Sul, que atenderá 87 bairros, beneficiando mais de 155 mil habitantes; e a implantação de novas redes e ligações de água e esgoto.
  - Finalização da setorização do SAA Central e avanço na setorização do SAA Sul.
- Tubarão:

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



- finalização da EEE Marcolino, a entrega possibilitou aumentando de 4,7% da cobertura de esgoto tratado no município.
- Intensificação dos investimentos no combate a perda.
- Investimentos em redes e novas ligações de água e esgoto.

### 8. PARECER DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as Informações do Segundo 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 30 de junho 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 provindas de suas informações anuais e seus respectivos ajustes, que foram

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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.

28 de agosto de 2020

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### 1. Informações sobre o Grupo

A Iguá Saneamento S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede 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 ou a serem implantados, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista. As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 30 de junho de 2020 abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como "Grupo").

A emissão destas informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 28 de agosto 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 divulgados 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.

##### b) Base de consolidação

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

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

| Controladas                                     | Cidade             | Controle    | Participação |            |
|-------------------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|------------|
|                                                 |                    |             | 30/06/2020   | 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 |            |
|-----------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------|------------|
|                             |                                  |                     | 30/06/2020   | 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 de a Companhia controlar o outro acionista dessas controladoras, para tais investidas não há participação de não controladores nas informações 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### **Impactos da COVID-19**

##### **a) Contexto Geral**

Tendo em vista a pandemia mundial declarada pela OMS - Organização Mundial de Saúde, relacionada ao novo Coronavírus - "COVID-19", que vem afetando e trazendo riscos à saúde pública e inúmeros impactos na economia brasileira e mundial, a Iguá adotou diversas medidas, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, buscando minimizar ao máximo eventuais impactos no que se refere à saúde e segurança dos seus colaboradores, familiares, parceiros e áreas onde atua, e à continuidade regular das operações e dos negócios do Grupo.

Sendo o saneamento básico uma atividade essencial, o Grupo adotou medidas de contingência de forma a manter regularmente as operações, buscando preservar a saúde de seus profissionais, com acessos seguros aos locais de trabalho, em ambiente que preserve o distanciamento entre pessoas, higiene e proteção adequada. A maioria dos colaboradores está trabalhando em regime de home office. A Iguá aderiu ao programa #nãodemita, que busca a manutenção do emprego de seus colaboradores.

##### **b) Impactado nas informações financeiras intermediárias**

Em 30 de junho de 2020, considerando o estágio dos efeitos da pandemia pela disseminação do surto pelo COVID 19 é possível identificar alguns impactos:

- (i) Faturamento de água, esgoto e serviços relacionados com redução resultante de medidas de órgãos reguladores decorrente de postergação na aplicação de reajustes inflacionários previstos em contrato por período de 90 dias; e
- (ii) Aumento do contas a receber vencido em decorrência de efeitos na inadimplência, dado que proibições das ações de cortes no fornecimento prejudicaram a arrecadação de faturas com consequente incremento das perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber.

##### **c) Medidas operacionais e financeiras**

Diante do cenário descrito anteriormente, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos três níveis da administração pública, com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia:

- (i) Postergação do recolhimento do PIS e da COFINS (R\$ 7.636), da Contribuição Previdenciária e do Seguro contra Acidentes (R\$ 3.874), FGTS (R\$ 1.050), resultando em um alívio temporal no fluxo de caixa de R\$ 12.560;
- (ii) Adesão à suspensão temporária de pagamento de juros e amortização de empréstimos junto à determinadas instituições financeiras, incluindo o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), com vigência entre abril a novembro, proporcionando uma postergação de pagamento de aproximadamente R\$ 10,1 milhões (base nominal), considerando o período de abril a junho, com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente dos empréstimos contratados.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

Além das medidas acima indicadas, a Companhia vem analisando todas as novas diretrizes e políticas governamentais em resposta à pandemia que visem fornecer alívio financeiro aos contribuintes. 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.

Em adição às medidas governamentais introduzidas para mitigar efeitos financeiros da pandemia, a Companhia tomou ainda as seguintes principais medidas visando minimizar os impactos econômicos e financeiros:

- (i) Adoção de medidas para minimizar o incremento das contas a receber vencidas, que poderiam resultar em expressivo aumento do valor de perdas de crédito esperadas, dentre as quais destacamos:
  - a. Intensificação nas ações pelos canais de arrecadação e cobranças (SMS, Email e WhatsApp), permitindo aos clientes negociar seus débitos sem sair de casa;
  - b. Flexibilização das condições de negociação (redução no percentual de entrada, aumento de parcelas e isenção da cobrança de juros para clientes em atraso);
  - c. Inclusão de totens de auto pagamento em estabelecimentos comerciais credenciados como supermercados e farmácias.
- (ii) Antecipação de captação de recursos junto a instituições financeiras, no montante de R\$ 65 milhões;
- (iii) Impetrado mandado de segurança permitindo a postergação do pagamento dos tributos federais e respectivas obrigações fiscais acessórias, até que seja decretado o fim do estado de calamidade pública decorrente da pandemia, com decisões de liminares deferidas, postergando o recolhimento de IRPJ e CSLL, da ordem de R\$ 3.092.

#### **d) Medidas adotadas pela Companhia para auxílio à sociedade**

A Companhia adotou algumas medidas para contribuir com os esforços governamentais para mitigar os efeitos da pandemia nas áreas onde atua, dentre as quais destacam-se:

- (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 COVID-19, com o fornecimento de produtos químicos usualmente utilizados nos processos de produção de água tratada (principalmente, "hipoclorito de sódio");
- (iii) Distribuição de produtos de higiene e orientações em instituições sociais que necessitam de apoio; e
- (iv) Ampliação dos serviços digitais, reduzindo a necessidade de presença física dos clientes em suas lojas e pontos de atendimento.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Caixa                  | 1              | 1              | 9              | 25             |
| Saldos bancários       | 8.223          | 1.948          | 17.788         | 27.398         |
| Aplicações financeiras | 152.375        | 111.502        | 184.272        | 149.367        |
| <b>Total</b>           | <b>160.599</b> | <b>113.451</b> | <b>202.069</b> | <b>176.790</b> |

No período a Companhia consumiu caixa no montante de R\$ 78 milhões para finalização de obras e melhorias nas instalações e o montante de R\$ 56 milhões para pagamentos de debêntures nas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas de Cuiabá S.A. A Iguá captou R\$ 95 milhões junto ao Banco Santander e ABC Brasil para reforçar o caixa de 2020.

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

A composição consolidada das aplicações financeiras está representada como segue:

| Modalidades                      | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Certificado de depósito bancário | 163.544        | 127.600        |
| Fundos de investimento           | 20.696         | 21.434         |
| Outras aplicações                | 32             | 333            |
| <b>Total</b>                     | <b>184.272</b> | <b>149.367</b> |

Em 30 de junho de 2020 a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI, dos certificados de depósito bancário e fundos de investimento foi de 4,28% e 5,43% (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   |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | 30/06/2020    | 31/12/2019    |
| Certificados de depósito bancário            | 6.386         | 31.596        |
| Fundos de investimento                       | 1             | 10.041        |
| Debêntures privada com parte relacionada (*) | 10.000        | 10.000        |
| Outros ativos financeiros                    | -             | 2.500         |
| Circulante                                   | 6.387         | 44.762        |
| Não circulante                               | 10.000        | 9.375         |
| <b>Total</b>                                 | <b>16.387</b> | <b>54.137</b> |

(\*) Refere-se a compra de debentures 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro, mensurados pelo valor justo por meio do resultado. Em 30 de junho de 2020, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento, certificados de depósito bancário e debêntures foi de 2,23%, 4,28% e 4,59% (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 expostos a perdas significativas de valor.

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 destiná-los a outras finalidades.

### 6. Depósitos bancários vinculados

|                                   | Consolidado   |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | 30/06/2020    | 31/12/2019    |
| Fundos de investimento            | 46.295        | 69.452        |
| Certificados de depósito bancário | 4.198         | 4.100         |
| Conta corrente                    | -             | 2.028         |
| Circulante                        | 45.590        | 55.444        |
| Não circulante                    | 4.903         | 20.136        |
| <b>Total</b>                      | <b>50.493</b> | <b>75.580</b> |

A rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento e dos certificados de depósitos bancários é de 4,37% e 4,51% (5,67% e 5,38% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente.

Depósitos bancários vinculados em 30 de junho de 2020 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (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; e (b) Agreste Saneamento S.A. relativo a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### 7. Contas a receber e outros recebíveis

|                                                   | Nota | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|---------------------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                   |      | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Contas a receber de saneamento e serviços         |      | -              | -              | 101.955        | 93.099         |
| Direitos a faturar                                |      | -              | -              | 15.164         | 14.790         |
| Ativo financeiro                                  |      | -              | -              | 877.058        | 843.829        |
| (-) Provisão para perda do valor recuperável      |      | -              | -              | (95.272)       | (87.194)       |
|                                                   |      | -              | -              | 898.905        | 864.524        |
| Partes relacionadas – conta corrente e op. mensal | 27   | 379.809        | 309.812        | 10.493         | 9.262          |
| Partes relacionadas – empréstimos a receber       | 27   | 63.074         | 61.595         | 10.605         | 10.215         |
| Adiantamentos                                     |      | 176            | 217            | 1.335          | 2.808          |
| Outros                                            |      | -              | -              | 1.792          | 1.866          |
|                                                   |      | 443.059        | 371.624        | 24.225         | 24.151         |
| Circulante                                        |      | 18.864         | 13.963         | 255.121        | 205.438        |
| Não circulante                                    |      | 424.195        | 357.661        | 668.009        | 683.237        |
| <b>Total</b>                                      |      | <b>443.059</b> | <b>371.624</b> | <b>923.130</b> | <b>888.675</b> |

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes é como segue:

|                               | Consolidado    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| A vencer                      | 870.473        | 834.177        |
| Vencidos até 30 dias          | 12.268         | 13.708         |
| Vencidos entre 31 e 60 dias   | 6.454          | 4.513          |
| Vencidos entre 61 e 90 dias   | 4.508          | 4.645          |
| Vencidos entre 91 e 120 dias  | 4.604          | 2.883          |
| Vencidos entre 121 e 150 dias | 2.853          | 2.546          |
| Vencidos entre 151 e 180 dias | 2.501          | 1.659          |
| Vencidos acima de 180 dias    | 90.516         | 87.587         |
| <b>Total</b>                  | <b>994.177</b> | <b>951.718</b> |

Os valores acima apresentados não contemplam as provisões para redução ao valor recuperável do contas a receber. O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o período é como segue:

| Consolidado                                         |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2019</b>               | <b>89.021</b> |
| Provisão para redução ao valor recuperável (adição) | 17.491        |
| Valores baixados                                    | (19.318)      |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>              | <b>87.194</b> |
| Provisão para redução ao valor recuperável (adição) | 13.742        |
| Valores baixados                                    | (5.664)       |
| <b>Saldo em 30 de junho de 2020</b>                 | <b>95.272</b> |

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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

### 8. Impostos e contribuições a recuperar

|                                                                   | Controladora |              | Consolidado   |               |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                                   | 30/06/2020   | 31/12/2019   | 30/06/2020    | 31/12/2019    |
| Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)     | 178          | 178          | 14.768        | 15.902        |
| Programa de Integração Social (PIS)                               | 38           | 38           | 2.924         | 3.460         |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)                           | 2.440        | 2.440        | 11.823        | 11.927        |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)                  | 425          | 425          | 1.889         | 1.890         |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) s/ aplicações financeiras | 370          | -            | 1.068         | 308           |
| Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte        | 16           | 37           | 2.410         | 272           |
| PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte (*)                          | 50           | 40           | 536           | 5.901         |
| Outros                                                            | 91           | 68           | 1.202         | 605           |
| Circulante                                                        | 3.607        | 3.225        | 26.936        | 30.076        |
| Não circulante                                                    | 1            | 1            | 9.684         | 10.189        |
| <b>Total</b>                                                      | <b>3.608</b> | <b>3.226</b> | <b>36.620</b> | <b>40.265</b> |

(\*) Na controlada Águas Cuiabá S.A foi utilizado para compensar o Pis e Cofins a recolher.

### 9. Investimentos

A Companhia registrou um ganho de R\$ 36.710 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$ 31.166 em 30 de junho de 2019) de equivalência patrimonial de suas controladas e controladas em conjunto. O Grupo registrou um ganho de R\$ 2.347 no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$ 2.327 em 30 de junho de 2019) de equivalência patrimonial de seus empreendimentos controlados em conjunto.

Nenhuma das controladas e empreendimento 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 empreendimento controlados em conjunto.

#### a) Composição dos investimentos - Consolidado

| Empreendimentos controlados em conjunto | 31/12/2019    | 30/06/2020    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Águas de Andradina S.A.                 | 19.207        | 19.917        |
| Tubarão Saneamento S.A.                 | 43.708        | 44.647        |
| Águas de Castilho S.A.                  | 5.079         | 5.459         |
| Itapoá Saneamento Ltda.                 | 2.868         | 3.186         |
| <b>Total</b>                            | <b>70.862</b> | <b>73.209</b> |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### b) Composição dos investimentos – Controladora

|                                                        | 31/12/2019     | 30/06/2020     |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.                 | 17.571         | 19.531         |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.         | 2.752          | 3.044          |
| Guaratinguetá Saneamento S.A.                          | 16.625         | 18.290         |
| SPAT Saneamento S.A.                                   | 89.479         | 84.798         |
| Paranaguá Saneamento S.A.                              | 12.959         | 12.944         |
| Iguá MT Participações Ltda. (**)                       | 31.463         | 29.547         |
| Iguá MT Participações Ltda. - Recomposição de ágio (*) | 6.364          | 6.364          |
| Águas Canarana Ltda.                                   | 1.005          | 1.240          |
| Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio (*)       | 601            | 601            |
| Águas Cuiabá S/A                                       | 121.512        | 118.944        |
| Águas de Andradina S.A.                                | 19.207         | 19.917         |
| Águas de Castilho S.A.                                 | 5.079          | 5.459          |
| Tubarão Saneamento S.A.                                | 43.708         | 44.647         |
| Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio (*)    | 181            | 181            |
| Agreste Saneamento S.A.                                | 128.820        | 141.458        |
| Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.        | 301            | -              |
| Itapoá Saneamento Ltda.                                | 2.868          | 3.186          |
| Atibaia Saneamento S.A.                                | 23.238         | 32.437         |
| <b>Total</b>                                           | <b>523.733</b> | <b>542.588</b> |

(\*) 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    | 30/06/2020    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. | -             | 866           |
| PCT Participações Ltda.                         | 21.333        | 22.039        |
| Iguá Projetos Ltda.                             | 12.150        | 12.959        |
| Águas Piquete S.A.                              | 547           | 446           |
| <b>Total</b>                                    | <b>34.030</b> | <b>36.310</b> |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

#### d) Dados sobre as participações

|                                                 |              |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    | 30 de junho de 2020 |           |                     |                          |  |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------|------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------|---------------------|--------------------------|--|
|                                                 | Participação | Ativos circulantes | Ativos não circulantes | Total de ativos | Passivos circulantes | Passivos não circulantes | Total de passivos | Patrimônio líquido | Receita             | Despesas  | Lucro ou (prejuízo) | Equivalência patrimonial |  |
| 30 de junho de 2020                             |              |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |                     |           |                     |                          |  |
| Controladas                                     |              |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |                     |           |                     |                          |  |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.          | 90,00%       | 8.975              | 50.878                 | 59.853          | 13.567               | 24.585                   | 38.152            | 21.701             | 14.940              | (12.762)  | 2.178               | 1.960                    |  |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.  | 50,00%       | 1.589              | 10.325                 | 11.914          | 2.173                | 3.653                    | 5.826             | 6.088              | 3.012               | (2.429)   | 583                 | 292                      |  |
| Guaratinguetá Saneamento S.A.                   | 100,00%      | 33.237             | 30.182                 | 63.419          | 3.572                | 41.557                   | 45.129            | 18.290             | 5.950               | (4.285)   | 1.665               | 1.665                    |  |
| SPAT Saneamento S.A.                            | 95,00%       | 121.218            | 174.428                | 295.646         | 43.672               | 162.713                  | 206.385           | 89.261             | 39.842              | (28.681)  | 11.161              | 10.603                   |  |
| Paranaguá Saneamento S.A.                       | 100,00%      | 15.685             | 280.727                | 296.412         | 42.484               | 240.984                  | 283.468           | 12.944             | 40.144              | (40.158)  | (14)                | (15)                     |  |
| Iguá MT Participações Ltda.                     | 80,00%       | 13.919             | 66.251                 | 80.170          | 19.438               | 22.586                   | 42.024            | 38.146             | 21.049              | (17.381)  | 3.668               | 2.935                    |  |
| PCT Participações Ltda.                         | 100,00%      | -                  | 30.431                 | 30.431          | -                    | 52.470                   | 52.470            | (22.039)           | -                   | (706)     | (706)               | (706)                    |  |
| Águas Piquete S.A.                              | 100,00%      | 854                | 3.081                  | 3.935           | 602                  | 3.779                    | 4.381             | (446)              | 1.779               | (1.678)   | 101                 | 101                      |  |
| Águas Canarana Ltda.                            | 80,00%       | 2.469              | 7.395                  | 9.864           | 599                  | 7.715                    | 8.314             | 1.550              | 2.250               | (1.956)   | 294                 | 235                      |  |
| Iguá Projetos Ltda.                             | 100,00%      | 2.227              | 1.551                  | 3.778           | 121                  | 16.616                   | 16.737            | (12.959)           | 108                 | (918)     | (810)               | (809)                    |  |
| Águas Cuiabá S.A.                               | 86,24%       | 91.221             | 836.811                | 928.032         | 105.130              | 684.975                  | 790.105           | 137.927            | 167.859             | (170.836) | (2.977)             | (2.568)                  |  |
| Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. | 100,00%      | 1.327              | 6.860                  | 8.187           | 249                  | 8.804                    | 9.053             | (866)              | 143                 | (1.309)   | (1.166)             | (1.167)                  |  |
| Agreste Saneamento S.A.                         | 100,00%      | 38.365             | 376.488                | 414.853         | 37.252               | 236.143                  | 273.395           | 141.458            | 36.025              | (23.387)  | 12.638              | 12.638                   |  |
| Atibaia Saneamento S.A.                         | 100,00%      | 39.366             | 101.655                | 141.021         | 28.864               | 79.720                   | 108.584           | 32.437             | 38.661              | (29.463)  | 9.198               | 9.199                    |  |
| Iguá Participações Ltda.                        | 99,80%       | 1                  | -                      | 1               | -                    | -                        | -                 | 1                  | -                   | -         | -                   | -                        |  |
|                                                 |              | 370.453            | 1.977.063              | 2.347.516       | 297.723              | 1.586.300                | 1.884.023         | 463.493            | 371.762             | (335.949) | 35.813              | 34.363                   |  |
| Controladas em conjunto                         |              |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |                     |           |                     |                          |  |
| Águas de Andradina S.A.                         | 70,00%       | 9.150              | 51.223                 | 60.373          | 5.962                | 25.958                   | 31.920            | 28.453             | 13.147              | (12.134)  | 1.013               | 710                      |  |
| Águas de Castilho S.A.                          | 70,00%       | 4.322              | 12.202                 | 16.524          | 1.885                | 6.841                    | 8.726             | 7.798              | 3.306               | (2.764)   | 542                 | 380                      |  |
| Tubarão Saneamento S.A.                         | 50,00%       | 10.904             | 107.111                | 118.015         | 10.127               | 18.595                   | 28.722            | 89.293             | 27.542              | (25.660)  | 1.882               | 939                      |  |
| Itapoá Saneamento Ltda.                         | 50,00%       | 13.134             | 43.759                 | 56.893          | 31.651               | 18.870                   | 50.521            | 6.372              | 7.810               | (7.173)   | 637                 | 318                      |  |
|                                                 |              | 37.510             | 214.295                | 251.805         | 49.625               | 70.264                   | 119.889           | 131.916            | 51.805              | (47.731)  | 4.074               | 2.347                    |  |
|                                                 |              | 407.963            | 2.191.358              | 2.599.321       | 347.348              | 1.656.564                | 2.003.912         | 595.409            | 423.567             | (383.680) | 39.887              | 36.710                   |  |
| Total                                           |              |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |                     |           |                     |                          |  |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

| 31 de dezembro de 2019                          | 30 de junho de 2019 |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |         |           |                   |                          |
|-------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|---------|-----------|-------------------|--------------------------|
|                                                 | Participação        | Ativos circulantes | Ativos não circulantes | Total de ativos | Passivos circulantes | Passivos não circulantes | Total de passivos | Patrimônio líquido | Receita | Despesas  | Lucro ou prejuízo | Equivalência patrimonial |
| <b>Controladas</b>                              |                     |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |         |           |                   |                          |
| Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.          | 90,00%              | 7.676              | 50.035                 | 57.710          | 23.296               | 14.890                   | 38.187            | 19.523             | 17.289  | (15.154)  | 2.135             | 1.922                    |
| Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.  | 50,00%              | 1.081              | 9.995                  | 11.076          | 5.182                | 390                      | 5.572             | 5.504              | 3.182   | (2.641)   | 541               | 247                      |
| Guaratinguetá Saneamento S.A.                   | 100,00%             | 24.554             | 35.665                 | 60.219          | 23.149               | 20.445                   | 43.594            | 16.625             | 5.898   | (4.540)   | 1.358             | 1.358                    |
| SPAT Saneamento S.A.                            | 95,00%              | 103.801            | 211.886                | 315.686         | 55.917               | 165.581                  | 221.498           | 94.188             | 38.690  | (31.329)  | 7.361             | 6.993                    |
| Paranaquá Saneamento S.A.                       | 100,00%             | 14.193             | 278.464                | 292.657         | 145.576              | 134.123                  | 279.698           | 12.959             | 49.896  | (50.729)  | (833)             | (833)                    |
| Iguá MT Participações Ltda.                     | 80,00%              | 24.503             | 57.030                 | 81.533          | 30.117               | 12.087                   | 42.204            | 39.329             | 17.411  | (14.187)  | 3.224             | 2.579                    |
| PCT Participações Ltda. (*)                     | 100,00%             | -                  | 30.047                 | 30.047          | -                    | 51.380                   | 51.380            | (21.333)           | -       | (921)     | (921)             | (921)                    |
| Águas Piquete S.A.                              | 100,00%             | 708                | 2.757                  | 3.465           | 4.012                | -                        | 4.012             | (547)              | 1.667   | (2.272)   | (605)             | (605)                    |
| Águas Canarana Ltda.                            | 80,00%              | 1.976              | 8.652                  | 10.629          | 9.156                | 216                      | 9.373             | 1.256              | 2.654   | (2.615)   | 39                | 31                       |
| Iguá Projetos Ltda.                             | 100,00%             | 3.702              | 102                    | 3.805           | 11.244               | 4.711                    | 15.955            | (12.150)           | 108     | 39        | 147               | 147                      |
| Águas Cuiabá S.A.                               | 86,24%              | 135.084            | 795.698                | 930.782         | 250.827              | 539.051                  | 789.878           | 140.904            | 234.431 | (233.576) | 855               | 603                      |
| Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. | 100,00%             | 5.068              | 3.982                  | 9.050           | 2.379                | 6.371                    | 8.750             | 300                | 142     | 3.271     | 3.413             | 3.413                    |
| Agreste Saneamento S.A.                         | 100,00%             | 18.374             | 385.493                | 403.866         | 38.636               | 236.410                  | 275.045           | 128.821            | 33.683  | (23.884)  | 9.799             | 9.799                    |
| Atibaia Saneamento S.A.                         | 100,00%             | 23.508             | 87.880                 | 111.388         | 45.505               | 42.645                   | 88.150            | 23.238             | 30.694  | (26.588)  | 4.106             | 4.106                    |
| Iguá Participações Ltda.                        | 99,80%              | 1                  | -                      | 1               | -                    | -                        | -                 | 1                  | -       | -         | -                 | -                        |
|                                                 |                     | 364.229            | 1.957.686              | 2.321.914       | 644.996              | 1.228.300                | 1.873.296         | 448.618            | 435.745 | (405.126) | 30.619            | 28.839                   |
| <b>Controladas em conjunto</b>                  |                     |                    |                        |                 |                      |                          |                   |                    |         |           |                   |                          |
| Águas de Andradina S.A.                         | 70,00%              | 5.564              | 49.621                 | 55.184          | 10.239               | 17.505                   | 27.744            | 27.440             | 12.932  | (11.015)  | 1.917             | 1.342                    |
| Águas de Castilho S.A.                          | 70,00%              | 1.581              | 11.870                 | 13.451          | 1.533                | 4.662                    | 6.195             | 7.256              | 3.511   | (2.851)   | 660               | 462                      |
| Tubarão Saneamento S.A.                         | 50,00%              | 19.121             | 97.812                 | 116.933         | 6.349                | 23.171                   | 29.521            | 87.412             | 33.069  | (31.713)  | 1.356             | 678                      |
| Itapoá Saneamento Ltda.                         | 50,00%              | 15.784             | 43.561                 | 59.345          | 39.762               | 13.848                   | 53.609            | 5.736              | 8.118   | (8.428)   | (310)             | (155)                    |
|                                                 |                     | 42.050             | 202.864                | 244.913         | 57.883               | 59.186                   | 117.069           | 127.844            | 57.630  | (54.007)  | 3.623             | 2.327                    |
| <b>Total</b>                                    |                     | 406.279            | 2.160.550              | 2.566.827       | 702.879              | 1.287.486                | 1.990.365         | 576.462            | 493.375 | (459.133) | 34.242            | 31.166                   |

(\*) Em 31 de janeiro de 2019, a Companhia realizou um adiantamento para futuro aumento de capital no montante de R\$ 62.000 e em 23 de julho de 2019 ocorreu a integralização. Consequentemente, na ocasião da emissão das ações, a participação da acionista minoritária PCT Participações Ltda, é diluída.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho 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   |
|---------------------------------|----------|---------|-------------------------|---------|
| <b>Custo</b>                    |          |         |                         |         |
| 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                         | 1.035    | 281     | 153                     | 1.469   |
| Saldo em 30 de junho de 2020    | 5.051    | 4.936   | 3.176                   | 13.163  |
| <b>Amortização</b>              |          |         |                         |         |
| 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                         | (1.354)  | (490)   | (407)                   | (2.251) |
| Saldo em 30 de junho de 2020    | (3.728)  | (1.387) | (857)                   | (5.972) |
| <b>Valor líquido</b>            |          |         |                         |         |
| Em 31 de dezembro de 2019       | 1.642    | 3.758   | 2.573                   | 7.973   |
| Em 30 de junho de 2020          | 1.323    | 3.549   | 2.319                   | 7.191   |

A deliberação CVM 859, emitida em 7 de julho de 2020, aprova a revisão do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) – Operações de arrendamento mercantil, referente aos benefícios relacionados a COVID-19 concedidos aos arrendatários em contratos de arrendamento. Os termos e condições dos contratos de arrendamento não sofreram alteração substancial.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

### 11. Intangível

#### a) Valor contábil

| Consolidado                                              | Concessão<br>(i) | Intangível<br>ICPC 01 (R1) /<br>IFRIC 12 (ii) | Outorga da<br>concessão<br>(iii) | Software | Total     |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------|-----------|
| <b>Custo</b>                                             |                  |                                               |                                  |          |           |
| 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                                                  | -                | 28.135                                        | -                                | 2.196    | 30.331    |
| Transferências                                           | -                | 9.279                                         | -                                | -        | 9.279     |
| Baixas                                                   | -                | (456)                                         | -                                | -        | (456)     |
| Saldo em 30 de junho de 2020                             | 47.850           | 1.023.818                                     | 146.556                          | 15.152   | 1.233.376 |
| <b>Amortização</b>                                       |                  |                                               |                                  |          |           |
| 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<br>valor recuperável | -                | (1.876)                                       | -                                | -        | (1.876)   |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019                          | (11.557)         | (268.552)                                     | (34.708)                         | (9.155)  | (323.972) |
| Adições                                                  | (545)            | (27.006)                                      | (2.455)                          | (643)    | (30.649)  |
| Baixas                                                   | -                | 343                                           | -                                | -        | 343       |
| Saldo em 30 de junho de 2020                             | (12.102)         | (295.215)                                     | (37.163)                         | (9.798)  | (354.278) |
| Valor líquido                                            |                  |                                               |                                  |          |           |
| Em 31 de dezembro de 2019                                | 36.293           | 718.308                                       | 111.848                          | 3.801    | 870.250   |
| Em 30 de junho de 2020                                   | 35.748           | 728.603                                       | 109.393                          | 5.354    | 879.098   |

#### (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 por 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                       |                        | Saldo em<br>30/06/2020 | Saldo em<br>31/12/2019 |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                              | Prazo final da<br>concessão | remanescente -<br>anos |                        |                        |
| 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                    |
| <b>Total</b>                 |                             |                        | <b>47.850</b>          | <b>47.850</b>          |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

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

|                                      | Taxa média de amortização % a.a. (*) | 31/12/2019     | 30/06/2020    |              |               |                  |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------|
|                                      |                                      | Custo          | Adições       | Baixas       | Transferência | Total            |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | De 4 a 7                             | 73.351         | 64            | -            | 124           | 73.539           |
| Custo de empréstimos                 | De 4 a 5                             | 2.216          | -             | -            | -             | 2.216            |
| Controle tecnológico                 | De 4 a 5                             | 49.231         | 415           | -            | -             | 49.646           |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos   | De 10 a 14                           | 196.814        | 599           | (454)        | 2.742         | 199.701          |
| Rede de Água                         | De 4 a 5                             | 351.643        | 14.237        | (2)          | 3.504         | 369.382          |
| Rede de Esgoto                       | De 4 a 6                             | 311.811        | 12.820        | -            | 2.909         | 327.540          |
| Outros                               | -                                    | 1.794          | -             | -            | -             | 1.794            |
| <b>Total</b>                         |                                      | <b>986.860</b> | <b>28.135</b> | <b>(456)</b> | <b>9.279</b>  | <b>1.023.818</b> |

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

#### (iii) Outorga de concessão

| Operação com concessão                                                  | Taxa média amortização % a.a. (*) | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                         |                                   | Custo          | 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            |
| <b>Total</b>                                                            |                                   | <b>146.556</b> | <b>146.556</b> |

(\*) 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 de 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 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 30 de junho de 2020 a Administração 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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

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.

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| 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                         | 44.701   |
| Transferências (*)              | (9.279)  |
| Saldo em 30 de junho de 2020    | 272.995  |

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

### 13. Fornecedores e outras contas pagar

| Nota                                    | Controladora  |               | Consolidado   |                |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                         | 30/06/2020    | 31/12/2019    | 30/06/2020    | 31/12/2019     |
| Fornecedores diversos                   | 2.569         | 1.855         | 48.479        | 57.812         |
| Partes relacionadas - operações mensais | 1.240         | 1.244         | 424           | 2.475          |
| Contas a pagar diversos (*)             | 37.203        | 37.512        | 42.031        | 39.225         |
|                                         | 41.012        | 40.611        | 90.934        | 99.512         |
| Adiantamentos                           | -             | -             | 1.345         | 1.437          |
| Circulante                              | 38.952        | 39.773        | 91.945        | 100.949        |
| Não circulante                          | 2.060         | 838           | 334           | -              |
| <b>Total</b>                            | <b>41.012</b> | <b>40.611</b> | <b>92.279</b> | <b>100.949</b> |

(\*) Em 30 de junho de 2020, o saldo a pagar pela aquisição da PCT Participações Ltda. é de R\$36.019 com vencimento em dezembro de 2020. (R\$36.370 em 31 de dezembro de 2019)

### 14. Empréstimos e Financiamentos

Esta nota 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, vide nota nº 20.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

| Linha de crédito                     | Nota | Indexador | Juros médios a.a (%) | Vencimento  | Controladora   |               | Consolidado    |                |
|--------------------------------------|------|-----------|----------------------|-------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                                      |      |           |                      |             | 30/06/2020     | 31/12/2019    | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| BNDES - partes relacionadas          | 27   | TJLP      | 8,10                 | 2020 a 2032 | -              | -             | 417.523        | 430.704        |
| BNDES - partes relacionadas          | 27   | TR        | 3,39                 | 2031        | -              | -             | 110.002        | 105.212        |
| Cédula de Crédito                    |      | CDI       | 9,02                 | 2021 a 2022 | 95.586         | -             | 175.288        | 88.710         |
| FCP – SAN                            |      | TR        | 8,70                 | 2035        | -              | -             | 152.668        | 155.801        |
| Leasing                              |      |           | 10,08                | 2021        | 146            | 199           | 146            | 199            |
| Arrendamento mercantil               |      |           |                      |             | 2.367          | 2.325         | 7.579          | 8.287          |
| Empréstimos - partes relacionadas    | 27   | CDI       | 5,54                 |             | 1.899          | 1.082         | 3.431          | 2.337          |
| Conta corrente - partes relacionadas | 27   |           |                      |             | 33.592         | 31.196        | 2.795          | 2.798          |
|                                      |      |           |                      |             | 133.590        | 34.802        | 869.432        | 794.048        |
| (-) Custo de Transação               |      |           |                      |             | -              | -             | (2.355)        | (2.589)        |
| Circulante                           |      |           |                      |             | 96.255         | 31.776        | 185.066        | 121.100        |
| Não circulante                       |      |           |                      |             | 37.335         | 3.026         | 682.011        | 670.359        |
| <b>Total</b>                         |      |           |                      |             | <b>133.590</b> | <b>34.802</b> | <b>867.077</b> | <b>791.459</b> |

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

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

| 30 de junho 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 (*)  | 863.206        | 184.298        | 120.480        | 91.472        | 71.621        | 46.813        | 348.522        |
| Empréstimos - partes relacionadas | 6.226          | 1.208          | 5.018          | -             | -             | -             | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>869.432</b> | <b>185.506</b> | <b>125.498</b> | <b>91.472</b> | <b>71.621</b> | <b>46.813</b> | <b>348.522</b> |

| 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          | -             | -             | -             | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>794.048</b> | <b>121.564</b> | <b>116.666</b> | <b>86.875</b> | <b>81.024</b> | <b>46.180</b> | <b>341.739</b> |

(\*) 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:

| 30 de junho 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      | 2.355          | 440      | 384           | 321           | 251           | 209           | 750            |

| 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            |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

#### Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 30 de junho de 2020 e 31 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    |                |
|--------------------------|-------------------|----------------------------------------|----------------|----------------|
|                          |                   |                                        | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Águas Cuiabá S.A.                      | 386.676        | 385.802        |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Águas de Andradina S.A.                | 20.391         | 17.796         |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Águas de Castilho S.A.                 | 6.691          | 4.474          |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Guaratinguetá Saneamento S.A.          | 5.536          | 5.649          |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Paranaguá Saneamento S.A.              | 8.770          | 9.252          |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 4.148          | 5.229          |
| Avalista do banco fiador | BNDES             | SPAT Saneamento S.A.                   | 25.000         | 25.000         |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Águas Alta Floresta Ltda.              | 8.193          | 9.265          |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Águas Colíder Ltda.                    | 5.462          | 6.177          |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Águas Comodoro Ltda.                   | 2.048          | 2.316          |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Águas Pontes e Lacerda Ltda.           | 6.145          | 6.949          |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Atibaia Saneamento S.A.                | 44.253         | 48.639         |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Itapoá Saneamento Ltda.                | 18.432         | 20.377         |
| Avalista                 | Cédula de Crédito | Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. | 13.601         | 15.365         |
| Avalista                 | FCP – SAN         | Agreste Saneamento S.A.                | 152.668        | 155.801        |
| <b>Total</b>             |                   |                                        | <b>708.014</b> | <b>718.091</b> |

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

|                                                                 | Empréstimos e financiamentos | Debêntures      | Total            |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>                         | <b>791.459</b>               | <b>546.701</b>  | <b>1.338.160</b> |
| <b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>           |                              |                 |                  |
| Emissão de cédula de crédito bancário                           | 96.051                       | -               | 96.051           |
| Amortização                                                     | (29.929)                     | (56.192)        | (86.121)         |
| Amortização - arrendamento mercantil                            | (2.175)                      | -               | (2.175)          |
| Efeito líquido da recompra de debêntures                        | -                            | (2.826)         | (2.826)          |
| <b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b> | <b>63.947</b>                | <b>(59.018)</b> | <b>4.929</b>     |
| <b>Outras variações</b>                                         |                              |                 |                  |
| Arrendamento mercantil                                          | 1.469                        | -               | 1.469            |
| Provisão de juros                                               | 31.008                       | 17.487          | 48.495           |
| Provisão de juros - arrendamento mercantil                      | 454                          | -               | 454              |
| Provisão de juros - partes relacionadas                         | 39                           | -               | 39               |
| Pagamento de juros                                              | (20.845)                     | (15.343)        | (36.188)         |
| Pagamento arrendamento mercantil                                | (454)                        | -               | (454)            |
| <b>Total de outras variações</b>                                | <b>11.671</b>                | <b>2.144</b>    | <b>13.815</b>    |
| <b>Saldo em 30 de junho de 2020</b>                             | <b>867.077</b>               | <b>489.827</b>  | <b>1.356.904</b> |

#### 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 desses

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de junho 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    |                |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                 |           |                       |             | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Debêntures                                      | CDI       | 8,24                  | 2020 a 2026 | 151.872        | 164.465        | 490.363        | 547.590        |
| Debêntures conversíveis em ações (*)            |           |                       | 2022        | 2.485          | 2.485          | 2.485          | 2.485          |
|                                                 |           |                       |             | 154.357        | 166.950        | 492.848        | 550.075        |
| (-) Custo de transação na emissão de debêntures |           |                       |             | (3.021)        | (3.374)        | (3.021)        | (3.374)        |
| Circulante                                      |           |                       |             | 17.839         | 13.975         | 92.327         | 96.439         |
| Não circulante                                  |           |                       |             | 133.497        | 149.601        | 397.500        | 450.262        |
| <b>Total</b>                                    |           |                       |             | <b>151.336</b> | <b>163.576</b> | <b>489.827</b> | <b>546.701</b> |

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

#### Debêntures Águas Cuiabá S.A.

As garantias das debêntures emitidas pela controlada Águas Cuiabá S.A. no montante de R\$199.707 em 30 de junho de 2020, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública.

Em 22 de janeiro de 2020, a controlada Águas de Cuiabá S.A., recomprou 2% das debêntures dos debenturistas que manifestaram 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.

#### Debêntures Paranaguá Saneamento S.A.

As garantias das debêntures emitidas pela controlada Paranaguá Saneamento S.A. no montante de R\$141.609 em 30 de junho 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.

#### Debêntures Iguá Saneamento S.A.

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.

Em 18 de setembro de 2019, por força do direito decorrente, do "Instrumento Particular de Escritura da 2ª

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

(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, possuí 2.071.886 e 3.198.534 debêntures conversíveis em ações, respectivamente totalizando a conversão de 5.270.400 em ações ordinárias da Companhia.

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.

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 desses índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de junho de 2020, a Companhia e suas subsidiárias encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

| 30 de junho 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 (*)                   | 490.363        | 93.055        | 91.520        | 96.283        | 95.876        | 73.010        | 40.619        |
| Debêntures conversíveis em ações | 2.485          | -             | 2.485         | -             | -             | -             | -             |
| <b>Total</b>                     | <b>492.848</b> | <b>93.055</b> | <b>94.005</b> | <b>96.283</b> | <b>95.876</b> | <b>73.010</b> | <b>40.619</b> |

| 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         | -              | -             | -             |
| <b>Total</b>                     | <b>550.075</b> | <b>97.165</b> | <b>92.228</b> | <b>98.965</b> | <b>101.988</b> | <b>92.713</b> | <b>67.016</b> |

(\*) 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:

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

| 30 de junho 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 | 3.021          | 728      | 702           | 628           | 505           | 342           | 116           |
| 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    |                |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                               | 30/06/2020   | 31/12/2019   | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| PIS/COFINS com recolhimento diferido                          | -            | -            | 73.361         | 71.607         |
| PIS/COFINS parcelamento a pagar (*)                           | -            | -            | 6.581          | 7.083          |
| Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | 206          | 991          | 15.743         | 13.089         |
| Programa de Integração Social (PIS)                           | 39           | 213          | 3.394          | 2.879          |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário         | 233          | 342          | 501            | 783            |
| ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher                   | 141          | 186          | 593            | 1.021          |
| Imposto sobre serviço (ISS) a recolher                        | 439          | 441          | 463            | 480            |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro        | 213          | 195          | 280            | 266            |
| Outros (**)                                                   | 7            | 5            | 3.212          | 5.946          |
| Circulante                                                    | 1.278        | 2.373        | 30.557         | 30.317         |
| Não circulante                                                | -            | -            | 73.571         | 72.837         |
| <b>Total</b>                                                  | <b>1.278</b> | <b>2.373</b> | <b>104.128</b> | <b>103.154</b> |

(\*) 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 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 30 de junho de 2020 o saldo a pagar era de R\$2.817e em 31 de dezembro de 2019, o saldo a pagar era 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. O Grupo considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$7.176 em 30 de junho de 2020 (R\$6.411 em 31 de dezembro de 2019). A movimentação é como segue:

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

| Consolidado         | Cíveis, trabalhistas, ambientais e tributário |              |
|---------------------|-----------------------------------------------|--------------|
|                     | 30/06/2020                                    | 31/12/2019   |
| Saldo em 1º janeiro | 6.411                                         | 6.757        |
| Adições             | 2.502                                         | 4.861        |
| Baixas/reversões    | (1.737)                                       | (5.207)      |
| <b>Total</b>        | <b>7.176</b>                                  | <b>6.411</b> |

A natureza dos processos é como segue:

| Consolidado  | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
|--------------|--------------|--------------|
| Cíveis       | 3.943        | 3.675        |
| Trabalhistas | 1.682        | 1.265        |
| Ambiental    | 1.542        | 1.462        |
| Tributário   | 9            | 9            |
| <b>Total</b> | <b>7.176</b> | <b>6.411</b> |

As contingências passivas não reconhecidas nas informações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram no Grupo o montante de R\$57.493 em 30 de junho de 2020 (R\$68.584 em 31 de dezembro de 2019) e na controladora R\$19.918 em 30 de junho 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 informações 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 pelo antigo grupo controlador.
- 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, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais 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 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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a referida incorporadora poderá apresentar réplica.

### 18. Patrimônio líquido - controladora

#### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 30 de junho de 2020 é de R\$842.006 (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 30 de junho de 2020 de R\$29.277 (R\$29.277 em 31 de dezembro de 2019), pertencentes aos seguintes acionistas:

|                                                              | <u>Em quantidade de ações</u> |                    |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|
|                                                              | <u>30/06/2020</u>             | <u>31/12/2019</u>  |
| 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.

Em 13 de maio de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a redução de capital social, no montante de R\$116.850, mantendo as quantidades de ações ordinárias nominativas. Também foi aprovado o resgate de 100% dos bônus de subscrição, que resultou em uma constituição de passivo a pagar de R\$20.480, sendo pago R\$2.592 resultando em um passivo líquido corrigido de R\$17.973 que não afetou o fluxo de caixa.

#### *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 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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

convertidas 5.270.400 em ações do capital social total e votante da Companhia (conforme nota 15), restando 7.825.482 debêntures 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.

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda, e Águas Comodoro Ltda., possuem 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 da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

#### c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina um percentual não inferior a 25% para pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios, após a compensação de prejuízos acumulados.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

### 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 |            |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                                                    | 30/06/2020   | 31/12/2019 | 30/06/2020  | 31/12/2019 |
| Total do passivo excluído participação de não controladores                        | 399.811      | 291.426    | 1.744.620   | 1.695.031  |
| (-) Caixa, equivalentes de caixa, outros ativos financeiros e depósitos vinculados | (176.985)    | (155.319)  | (268.949)   | (306.507)  |
| (=) Dívida líquida (A)                                                             | 222.826      | 136.107    | 1.475.671   | 1.388.524  |
| Total patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)                          | 822.302      | 827.747    | 822.302     | 827.747    |
| Índice de alavancagem (A/B)                                                        | 0,27         | 0,16       | 1,79        | 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 |                  |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------|------------------|
|                                                              | 30/06/2020                        | 31/12/2019     | 30/06/2020                          | 31/12/2019     | 30/06/2020                                          | 31/12/2019       |
| Caixa e equivalentes de caixa                                | 4                                 | 184.272        | 149.367                             | 17.797         | 27.423                                              | -                |
| Outros ativos financeiros                                    | 5                                 | 16.387         | 54.137                              | -              | -                                                   | -                |
| Depósitos bancários vinculados                               | 6                                 | 50.493         | 75.580                              | -              | -                                                   | -                |
| Contas a receber e outros recebíveis                         | 7                                 | -              | -                                   | 923.130        | 888.675                                             | -                |
| <b>Instrumentos financeiros ativos</b>                       |                                   | <b>251.152</b> | <b>279.084</b>                      | <b>940.927</b> | <b>916.098</b>                                      | <b>-</b>         |
| Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações (*) | 13                                | -              | -                                   | -              | -                                                   | 108.907          |
| Empréstimos e financiamentos (**)                            | 14                                | -              | -                                   | -              | -                                                   | 869.432          |
| Debêntures (**)                                              | 15                                | -              | -                                   | -              | -                                                   | 492.848          |
| <b>Passivos Financeiros</b>                                  |                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>                            | <b>-</b>       | <b>-</b>                                            | <b>1.471.187</b> |
|                                                              |                                   |                |                                     |                |                                                     | <b>1.443.635</b> |

(\*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras, empréstimos. Financiamentos e debêntures, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo. Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, levando-se em conta os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, e sua natureza e prazos de vencimento.

#### b) 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:

| Controladas                   | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Atibaia Saneamento S.A.       | 19,95%     | 14,20%     |
| Guaratinguetá Saneamento S.A. | 16,17%     | 9,62%      |
| SPAT Saneamento S.A.          | 16,19%     | 6,01%      |
| Agreste Saneamento S.A.       | 4,50%      | 4,31%      |

Os passivos financeiros cujo valor justo é determinado para fins de divulgação, são calculados 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-se 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 30 de junho 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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

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 recebíveis no segmento de saneamento. Os principais mitigadores do 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 2020, foi emitido pela 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 dessa 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 desse 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 dessa 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.

#### 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 instituições financeiras consideradas de primeira linha.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco de crédito é como segue:

|                                          | Nota | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|------------------------------------------|------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                          |      | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Caixa e equivalentes de caixa            | 4    | 160.599        | 113.451        | 202.069          | 176.790          |
| Outros ativos financeiros                | 5    | 16.386         | 41.868         | 16.387           | 54.137           |
| Depósitos bancários vinculados           | 6    | -              | -              | 50.493           | 75.580           |
| Contas a receber e outros recebíveis (*) | 7    | 442.883        | 371.407        | 921.795          | 885.867          |
| Circulante                               |      | 185.673        | 159.690        | 507.832          | 479.626          |
| Não circulante                           |      | 434.195        | 367.036        | 682.912          | 712.748          |
| <b>Total</b>                             |      | <b>619.868</b> | <b>526.726</b> | <b>1.190.744</b> | <b>1.192.374</b> |

(\*) 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      |                  |
|--------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                              |      | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações (*) | 13   | 58.985         | 40.611         | 108.907          | 99.512           |
| Empréstimos e financiamentos (**)                            | 14   | 133.590        | 34.802         | 869.432          | 794.048          |
| Debêntures (**)                                              | 15   | 154.357        | 166.950        | 492.848          | 550.075          |
| Circulante                                                   |      | 171.747        | 86.250         | 387.134          | 318.241          |
| Não circulante                                               |      | 175.185        | 156.113        | 1.084.053        | 1.125.394        |
| <b>Total</b>                                                 |      | <b>346.932</b> | <b>242.363</b> | <b>1.471.187</b> | <b>1.443.635</b> |

(\*) 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:

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

| 30 de junho de 2020                                                | Valor contábil   | Fluxo de caixa<br>contratual | Até 12<br>meses | 13 a 24<br>meses | 25 a 36<br>meses | 37 a 48<br>meses | 49 a 60<br>meses | 61 a 218<br>meses |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Passivos financeiros não<br/>derivativos</b>                    |                  |                              |                 |                  |                  |                  |                  |                   |
| Fornecedores e outras<br>contas a pagar e outras<br>obrigações (*) | 108.907          | 108.907                      | 108.573         | 334              | -                | -                | -                | -                 |
| Empréstimos e<br>financiamentos (**)                               | 863.206          | 1.267.649                    | 223.245         | 180.212          | 132.853          | 106.927          | 77.897           | 546.515           |
| Empréstimos - partes<br>relacionadas                               | 3.431            | 3.493                        | 1.270           | 2.223            | -                | -                | -                | -                 |
| Conta corrente - partes<br>relacionadas                            | 2.795            | 2.797                        | -               | 2.797            | -                | -                | -                | -                 |
| Debitures (**)                                                     | 492.848          | 564.891                      | 112.866         | 114.607          | 111.727          | 105.994          | 77.942           | 41.755            |
| <b>Total</b>                                                       | <b>1.471.187</b> | <b>1.947.737</b>             | <b>445.954</b>  | <b>300.173</b>   | <b>244.580</b>   | <b>212.921</b>   | <b>155.839</b>   | <b>588.270</b>    |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>                                      |                  |                              |                 |                  |                  |                  |                  |                   |
| <b>Passivos financeiros não<br/>derivativos</b>                    |                  |                              |                 |                  |                  |                  |                  |                   |
| Fornecedores e outras<br>contas a pagar (*)                        | 99.512           | 99.512                       | 99.512          | -                | -                | -                | -                | -                 |
| Empréstimos e<br>financiamentos (**)                               | 788.913          | 1.341.887                    | 184.513         | 172.698          | 135.565          | 122.942          | 83.060           | 643.109           |
| Empréstimos - partes<br>relacionadas                               | 2.337            | 2.459                        | 1.286           | 1.173            | -                | -                | -                | -                 |
| Conta corrente - partes<br>relacionadas                            | 2.798            | 2.798                        | 2.798           | -                | -                | -                | -                | -                 |
| Debitures (**)                                                     | 550.075          | 665.790                      | 127.358         | 124.081          | 121.289          | 119.160          | 102.992          | 70.910            |
| <b>Total</b>                                                       | <b>1.443.635</b> | <b>2.112.446</b>             | <b>415.467</b>  | <b>297.952</b>   | <b>256.854</b>   | <b>242.102</b>   | <b>186.052</b>   | <b>714.019</b>    |

(\*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

(\*\*) 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho 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 da gestão 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

|                                      |      | Consolidado |            |
|--------------------------------------|------|-------------|------------|
|                                      | Nota | 30/06/2020  | 31/12/2019 |
| <b>Ativos financeiros</b>            |      |             |            |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 4    | 184.272     | 149.367    |
| Outros ativos financeiros            | 5    | 16.387      | 54.137     |
| Depósitos bancários vinculados       | 6    | 50.493      | 75.580     |
| Contas a receber e outros recebíveis | 7    | 883.503     | 854.044    |
| <b>Passivos financeiros</b>          |      |             |            |
| Empréstimos e financiamentos         | 14   | 858.912     | 782.764    |
| Debêntures                           | 15   | 490.363     | 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 informações 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:

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

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

|                                                  |                            |       | Cenários |          |                              |          |                              |          |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------|----------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
|                                                  | Exposição em<br>30/06/2020 | Risco | Provável |          | Variação do índice<br>em 25% |          | Variação do índice em<br>50% |          |
| Instrumentos                                     |                            |       | %        | Valor    | %                            | Valor    | %                            | Valor    |
| Ativos financeiros                               |                            |       |          |          |                              |          |                              |          |
| Aplicações financeiras                           | 184.272                    | CDI   | 2,09     | 3.851    | 2,61                         | 4.809    | 3,14                         | 5.786    |
| Outros investimentos                             | 16.387                     | CDI   | 2,09     | 342      | 2,61                         | 428      | 3,14                         | 515      |
| Depósitos bancários vinculados                   | 50.493                     | CDI   | 2,09     | 1.055    | 2,61                         | 1.318    | 3,14                         | 1.585    |
| Empréstimos - partes relacionadas                | 10.605                     | CDI   | 2,40     | 255      | 3,00                         | 318      | 3,60                         | 382      |
| Recebíveis de contratos de concessão             | 872.898                    | IPCA  | 1,51     | 13.181   | 1,89                         | 16.498   | 2,27                         | 19.815   |
| Total                                            | 1.134.655                  |       |          | 18.684   |                              | 23.371   |                              | 28.083   |
| Passivos financeiros                             |                            |       |          |          |                              |          |                              |          |
| BNDES – partes relacionadas                      | (417.523)                  | TJLP  | 4,94     | (20.626) | 6,18                         | (25.803) | 7,41                         | (30.938) |
| Cédula de crédito                                | (175.288)                  | CDI   | 2,00     | (3.506)  | 2,50                         | (4.382)  | 3,00                         | (5.259)  |
| Empréstimos - partes relacionadas                | (3.431)                    | CDI   | 2,40     | (82)     | 3,00                         | (103)    | 3,60                         | (124)    |
| Debêntures                                       | (490.363)                  | CDI   | 2,00     | (9.807)  | 2,50                         | (12.259) | 3,00                         | (14.711) |
| Total                                            | (1.086.605)                |       |          | (34.021) |                              | (42.547) |                              | (51.032) |
| Total dos ativos e passivos financeiros líquidos |                            |       |          | (15.337) |                              | (19.176) |                              | (22.949) |
| Impacto no resultado e no patrimônio líquido     |                            |       |          |          |                              | (3.839)  |                              | (7.612)  |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

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

|                                                         |                            |       | Cenários |          |                              |          |                              |          |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------|----------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| Instrumentos                                            | Exposição em<br>30/06/2020 | Risco | Provável |          | Variação do índice<br>em 25% |          | Variação do índice<br>em 50% |          |
|                                                         |                            |       | %        | Valor    | %                            | Valor    | %                            | Valor    |
| <b>Ativos financeiros</b>                               |                            |       |          |          |                              |          |                              |          |
| Aplicações financeiras                                  | 184.272                    | CDI   | 2,09     | 3.851    | 1,57                         | 2.893    | 1,04                         | 1.916    |
| Outros investimentos                                    | 16.387                     | CDI   | 2,09     | 342      | 1,57                         | 257      | 1,04                         | 170      |
| Depósitos bancários vinculados                          | 50.493                     | CDI   | 2,09     | 1.055    | 1,57                         | 793      | 1,04                         | 525      |
| Empréstimos - partes relacionadas                       | 10.605                     | CDI   | 2,40     | 255      | 1,80                         | 191      | 1,20                         | 127      |
| Recebíveis de contratos de concessão                    | 872.898                    | IPCA  | 1,51     | 13.181   | 1,13                         | 9.864    | 0,75                         | 6.547    |
| <b>Total</b>                                            | 1.134.655                  |       |          | 18.684   |                              | 13.998   |                              | 9.285    |
| <b>Passivos financeiros</b>                             |                            |       |          |          |                              |          |                              |          |
| BNDES – partes relacionadas                             | (417.523)                  | TJLP  | 4,94     | (20.626) | 3,70                         | (15.448) | 2,47                         | (10.313) |
| Cédula de crédito                                       | (175.288)                  | CDI   | 2,00     | (3.506)  | 1,50                         | (2.629)  | 1,00                         | (1.753)  |
| Empréstimos - partes relacionadas                       | (3.431)                    | CDI   | 2,40     | (82)     | 1,80                         | (62)     | 1,20                         | (41)     |
| Debêntures                                              | (490.363)                  | CDI   | 2,00     | (9.807)  | 1,50                         | (7.357)  | 1,00                         | (4.903)  |
| <b>Total</b>                                            | (1.086.605)                |       |          | (34.021) |                              | (25.496) |                              | (17.010) |
| <b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b> |                            |       |          | (15.337) |                              | (11.498) |                              | (7.725)  |
| <b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>     |                            |       |          |          |                              | 3.839    |                              | 7.612    |

Fontes: as informações do CDI e do IPCA foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 30 de junho 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

### 21. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

| Consolidado                                                                    | Ativos        |               | Passivos       |                | Resultado      |                |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                | 30/06/2020    | 31/12/2019    | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     |
|                                                                                |               |               |                |                | 3 meses        | 3 meses        | 6 meses        | 6 meses        |
| Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a) | 65.795        | 66.938        | -              | -              | (460)          | 1.059          | (1.143)        | 1259           |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa                                   | 23.861        | 19.673        | -              | -              | 920            | (121)          | 4.188          | 400            |
| Outras provisões                                                               | 6.315         | 7.614         | -              | -              | (2.520)        | (1.641)        | (1.299)        | (4.502)        |
| Redução ao valor recuperável de ativos                                         | 1.121         | 1.121         | -              | -              | -              | 383            | -              | 366            |
| Provisão para contingências                                                    | 2.448         | 2.136         | -              | -              | 259            | (193)          | 312            | (4)            |
| Ativo diferido                                                                 | 294           | 294           | -              | -              | -              | 1              | -              | (10)           |
| Arrendamentos mercantis                                                        | 132           | 106           | -              | -              | 11             | 11             | 26             | 46             |
| Pis e Cofins diferido sobre receita de órgão público                           | 93            | 93            | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Contas a receber e imobilizados líquidos - contratos de concessão              | -             | -             | 113.257        | 107.716        | (1.869)        | (2.772)        | (5.541)        | (5.015)        |
| Contas a receber - diferimento de venda para órgão público                     | -             | -             | 17.371         | 14.914         | (2.274)        | 1.361          | (2.457)        | (924)          |
| Ágio sobre aquisições                                                          | -             | -             | 9.334          | 9.519          | 92             | 186            | 185            | (81)           |
| Direitos a faturar                                                             | -             | -             | 8.961          | 8.095          | (178)          | (31)           | (866)          | 416            |
| Custo de transação de empréstimos                                              | -             | -             | 1.613          | 1.965          | 298            | 58             | 352            | 117            |
|                                                                                | 100.059       | 97.975        | 150.536        | 142.209        | (5.721)        | (1.699)        | (6.243)        | (7.932)        |
| Compensação (*)                                                                | (33.246)      | (34.020)      | (33.246)       | (34.020)       | -              | -              | -              | -              |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>66.813</b> | <b>63.955</b> | <b>117.290</b> | <b>108.189</b> | <b>(5.721)</b> | <b>(1.699)</b> | <b>(6.243)</b> | <b>(7.932)</b> |

(\*) 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. Em 30 de junho de 2020 a Companhia possui R\$325.768 (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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

#### Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

| Reconciliação da taxa efetiva                           | Controladora |            |            |            | Consolidado |            |            |            |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
|                                                         | 30/06/2020   | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020  | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Resultado do período antes dos impostos                 | 6.684        | 3.081      | 15.781     | 9.573      | 16.235      | 13.475     | 34.063     | 26.772     |
| Alíquota nominal                                        | 34%          | 34%        | 34%        | 34%        | 34%         | 34%        | 34%        | 34%        |
| Despesa com imposto à alíquota nominal                  | (2.273)      | (1.048)    | (5.366)    | (3.255)    | (5.520)     | (4.582)    | (11.581)   | (9.102)    |
| <b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b> |              |            |            |            |             |            |            |            |
| Resultado de equivalência patrimonial                   | 5.275        | 5.730      | 12.481     | 10.596     | 225         | 376        | 798        | 791        |
| Despesas não dedutíveis                                 | (106)        | (56)       | (194)      | (235)      | (332)       | (114)      | (514)      | (345)      |
| Subvenção governamental                                 | -            | -          | -          | -          | (270)       | 571        | 624        | 1.155      |
| Base negativa / prejuízo fiscal não reconhecido         | (4.078)      | (3.969)    | (7.073)    | (8.532)    | (4.145)     | (7.446)    | (7.140)    | (8.133)    |
| Outras                                                  | (625)        | 20         | (594)      | (394)      | (878)       | 2.050      | (147)      | (2.459)    |
| Imposto corrente                                        | -            | -          | -          | -          | (5.199)     | (7.446)    | (11.717)   | (10.161)   |
| Imposto diferido                                        | (1.807)      | 677        | (746)      | (1.820)    | (5.721)     | (1.699)    | (6.243)    | (7.932)    |
| Alíquota efetiva                                        | (27%)        | 22%        | (5%)       | (19%)      | (67%)       | (68%)      | (53%)      | (68%)      |

#### 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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

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                                             | (11.661)  | (13.450) |
| 2021                                             | (24.483)  | (24.483) |
| 2022                                             | (44.945)  | (44.945) |
| 2023                                             | (15.097)  | (15.097) |
| 2024                                             | (3.873)   | -        |
| Total                                            | (100.059) | (97.975) |

## 22. Segmentos operacionais

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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

|                             | Concessões |            |            |            |             |            |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
|                             | São Paulo  |            | Cuiabá     |            | MT Interior |            | Paranaguá  |            |
|                             | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020  | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Total do ativo              | 75.703     | 72.251     | 928.032    | 930.782    | 120.464     | 122.209    | 296.412    | 292.657    |
| Total do passivo            | (48.360)   | (47.770)   | (790.105)  | (789.878)  | (102.807)   | (102.957)  | (283.468)  | (279.699)  |
| Total do patrimônio líquido | (27.343)   | (24.481)   | (137.927)  | (140.904)  | (17.657)    | (19.252)   | (12.944)   | (12.958)   |

|                                                        | Concessões |            |            |            |             |            |            |            |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
|                                                        | São Paulo  |            | Cuiabá     |            | MT Interior |            | Paranaguá  |            |
|                                                        | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020  | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receita líquida                                        | 19.731     | 22.137     | 167.859    | 234.431    | 23.300      | 20.064     | 40.144     | 49.896     |
| Custo dos serviços                                     | (10.046)   | (14.044)   | (121.940)  | (189.607)  | (10.888)    | (8.381)    | (24.543)   | (32.420)   |
| Lucro bruto                                            | 9.685      | 8.093      | 45.919     | 44.824     | 12.412      | 11.683     | 15.601     | 17.476     |
| Despesas operacionais                                  | (4.476)    | (3.589)    | (30.736)   | (21.021)   | (5.723)     | (5.341)    | (10.703)   | (9.685)    |
| Depreciação e amortização                              | (2.035)    | (1.600)    | (20.607)   | (19.134)   | (2.785)     | (2.439)    | (7.356)    | (5.939)    |
| Financeiras líquidas                                   | (887)      | (1.336)    | (20.109)   | (22.609)   | (2.079)     | (3.450)    | (4.932)    | (9.035)    |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | 4.322      | 3.168      | (4.926)    | 1.194      | 4.610       | 2.892      | (34)       | (1.244)    |
| Resultado do período                                   | 2.862      | 2.119      | (2.977)    | 855        | 3.257       | 2.341      | (14)       | (833)      |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

|                             | PPPs       |            |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                             | São Paulo  |            | Alagoas    |            |
|                             | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Total do ativo              | 500.087    | 487.294    | 414.853    | 403.867    |
| Total do passivo            | (360.098)  | (353.241)  | (273.395)  | (275.046)  |
| Total do patrimônio líquido | (139.989)  | (134.053)  | (141.458)  | (128.821)  |

|                                                        | PPPs       |            |            |            |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                        | São Paulo  |            | Alagoas    |            |
|                                                        | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receita líquida                                        | 84.453     | 75.281     | 36.025     | 33.683     |
| Custo dos serviços                                     | (35.723)   | (36.597)   | (8.448)    | (5.803)    |
| Lucro bruto                                            | 48.730     | 38.684     | 27.577     | 27.880     |
| Despesas operacionais                                  | (8.137)    | (8.105)    | (4.019)    | (4.945)    |
| Depreciação e amortização                              | (810)      | (453)      | (308)      | (310)      |
| Financeiras líquidas                                   | (7.195)    | (11.196)   | (6.307)    | (6.526)    |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | 33.398     | 19.383     | 17.251     | 16.409     |
| Resultado do período                                   | 22.024     | 12.825     | 12.637     | 9.799      |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

|                             | Holdings   |            | Eliminações |            | Total Segmentos |             |
|-----------------------------|------------|------------|-------------|------------|-----------------|-------------|
|                             | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020  | 31/12/2019 | 30/06/2020      | 31/12/2019  |
| Total do ativo              | 1.234.079  | 1.133.505  | (1.002.708) | (919.787)  | 2.566.922       | 2.522.778   |
| Total do passivo            | (414.772)  | (306.526)  | 538.062     | 469.500    | (1.734.943)     | (1.685.617) |
| Total do patrimônio líquido | (819.307)  | (826.979)  | 464.646     | 450.287    | (831.979)       | (837.161)   |

|                                                        | Holdings   |            | Eliminações |            | Total Segmentos |            |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|-----------------|------------|
|                                                        | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020  | 30/06/2019 | 30/06/2020      | 30/06/2019 |
| Receita líquida                                        | 1.415      | 1.355      | (760)       | (700)      | 372.167         | 436.147    |
| Custo dos serviços                                     | (55)       | -          | 267         | 264        | (211.376)       | (286.588)  |
| Lucro bruto                                            | 1.360      | 1.355      | (493)       | (436)      | 160.791         | 149.559    |
| Despesas operacionais                                  | (20.294)   | (18.895)   | 745         | 686        | (83.343)        | (70.895)   |
| Depreciação e amortização                              | (917)      | (843)      | 309         | 311        | (34.509)        | (30.407)   |
| Financeiras líquidas                                   | (4.223)    | (67)       | -           | -          | (45.732)        | (54.219)   |
| Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos | (23.157)   | (17.607)   | 252         | 250        | 31.716          | 24.445     |
| Resultado do período                                   | 12.880     | 16.642     | (34.494)    | (35.069)   | 16.103          | 8.679      |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

### 23. Receita operacional líquida

|                             | Consolidado    |                |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     |
|                             | 3 meses        | 3 meses        | 6 meses        | 6 meses        |
| Saneamento                  | 100.276        | 95.495         | 203.113        | 186.649        |
| Construção                  | 38.573         | 97.334         | 111.383        | 191.479        |
| Serviços                    | 25.949         | 27.846         | 52.974         | 61.412         |
| Ativo financeiro            | 22.144         | 21.423         | 47.711         | 40.903         |
| Abatimentos e cancelamentos | (5.072)        | (6.911)        | (11.451)       | (15.100)       |
| Impostos sobre serviços     | (14.710)       | (14.829)       | (31.563)       | (29.196)       |
| <b>Total</b>                | <b>167.160</b> | <b>220.358</b> | <b>372.167</b> | <b>436.147</b> |

### 24. Custos e despesas por natureza

|                                                 | Consolidado     |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                 | 30/06/2020      | 30/06/2019       | 30/06/2020       | 30/06/2019       |
| Custos dos serviços prestados                   | 3 meses         | 3 meses          | 6 meses          | 6 meses          |
| Custo de construção                             | (33.263)        | (90.069)         | (94.245)         | (178.805)        |
| Depreciação e amortização                       | (12.851)        | (11.422)         | (25.408)         | (22.376)         |
| Energia elétrica                                | (13.608)        | (12.125)         | (25.768)         | (22.207)         |
| Despesas com pessoal                            | (10.618)        | (11.708)         | (21.724)         | (22.973)         |
| Serviços de terceiros                           | (8.683)         | (9.395)          | (18.067)         | (18.229)         |
| Outorga e taxas de fiscalização                 | (7.081)         | (7.543)          | (14.656)         | (14.649)         |
| Materiais Auxiliares                            | (3.275)         | (2.436)          | (6.676)          | (4.754)          |
| Materiais Diretos                               | (1.231)         | (1.471)          | (2.568)          | (3.628)          |
| Outros custos                                   | (1.204)         | (2.475)          | (2.711)          | (3.656)          |
| Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos | (740)           | (736)            | (1.575)          | (1.517)          |
| Créditos de Pis e Cofins (*)                    | 1.075           | 5.476            | 2.022            | 6.206            |
| <b>Total</b>                                    | <b>(91.479)</b> | <b>(143.904)</b> | <b>(211.376)</b> | <b>(286.588)</b> |

(\*) Em 30/06/2019 a controlada Águas Cuiabá S.A reconheceu créditos de Pis e Cofins referente a receita de dação.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

| Despesas comerciais                                      | Consolidado    |                |                 |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                          | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020      | 30/06/2019     |
|                                                          | 3 meses        | 3 meses        | 6 meses         | 6 meses        |
| Despesa com pessoal                                      | (1.247)        | (1.571)        | (2.697)         | (3.126)        |
| Depreciação e amortização                                | (780)          | (780)          | (1.559)         | (1.588)        |
| Serviços de terceiros                                    | (590)          | (282)          | (1.170)         | (537)          |
| Outras despesas comerciais                               | (84)           | (157)          | (290)           | (297)          |
| Materiais                                                | (52)           | (70)           | (122)           | (191)          |
| Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos          | (5)            | (5)            | (12)            | (6)            |
| Reversão/(provisão) para créditos de liquidação duvidosa | (528)          | 373            | (8.078)         | (233)          |
| <b>Total</b>                                             | <b>(3.286)</b> | <b>(2.492)</b> | <b>(13.928)</b> | <b>(5.978)</b> |

| Despesas administrativas e gerais | Consolidado     |                 |                 |                 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                   | 30/06/2020      | 30/06/2019      | 30/06/2020      | 30/06/2019      |
|                                   | 3 meses         | 3 meses         | 6 meses         | 6 meses         |
| Despesa com pessoal               | (16.460)        | (17.250)        | (31.288)        | (24.912)        |
| Serviços de terceiros             | (8.770)         | (5.442)         | (16.497)        | (17.528)        |
| Outras despesas                   | (7.224)         | (7.204)         | (15.513)        | (15.863)        |
| Depreciação e amortização         | (3.798)         | (3.493)         | (7.542)         | (6.443)         |
| Energia elétrica                  | (4)             | (72)            | (102)           | (170)           |
| <b>Total</b>                      | <b>(36.256)</b> | <b>(33.461)</b> | <b>(70.942)</b> | <b>(64.916)</b> |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

### 25. Receitas financeiras e despesas financeiras

| Receitas financeiras                                                                   | Controladora   |                |                |                | Consolidado     |                 |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                        | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020      | 30/06/2019      | 30/06/2020      | 30/06/2019      |
|                                                                                        | 3 meses        | 3 meses        | 6 meses        | 6 meses        | 3 meses         | 3 meses         | 6 meses         | 6 meses         |
| Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados | 1.018          | -              | 2.398          | -              | 1.600           | 3.338           | 3.980           | 6.521           |
| Juros sobre contas a receber de cliente                                                | -              | -              | -              | -              | 1.980           | 2.416           | 5.087           | 4.514           |
| Juros sobre atualização de impostos a recuperar                                        | -              | -              | -              | -              | 194             | 941             | 477             | 1.220           |
| Descontos obtidos                                                                      | 7              | -              | 8              | 9              | 9               | -               | 22              | 1.114           |
| Receitas de operações com partes relacionadas                                          | 644            | 1.331          | 1.479          | 2.286          | 182             | 429             | 390             | 513             |
| Ajuste a valor presente                                                                | -              | -              | -              | -              | 143             | 117             | 256             | 234             |
| Outras                                                                                 | -              | -              | 36             | -              | 245             | 256             | 292             | 283             |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>1.669</b>   | <b>1.331</b>   | <b>3.921</b>   | <b>2.295</b>   | <b>4.353</b>    | <b>7.497</b>    | <b>10.504</b>   | <b>14.399</b>   |
| <b>Despesas financeiras</b>                                                            |                |                |                |                |                 |                 |                 |                 |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                   | (3.380)        | (2.888)        | (6.751)        | (4.405)        | (22.032)        | (29.235)        | (48.944)        | (57.495)        |
| Outras                                                                                 | (698)          | (1.201)        | (1.347)        | (1.983)        | (1.925)         | (3.888)         | (3.145)         | (5.594)         |
| Imposto sobre operações financeiras                                                    | (6)            | -              | (13)           | -              | (28)            | -               | (70)            | -               |
| Comissões e despesas bancárias                                                         | (20)           | -              | (37)           | -              | (2.032)         | (2.714)         | (4.033)         | (5.481)         |
| Despesas de operações com partes relacionadas                                          | -              | -              | -              | -              | (19)            | (29)            | (44)            | (48)            |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>(4.104)</b> | <b>(4.089)</b> | <b>(8.148)</b> | <b>(6.388)</b> | <b>(26.036)</b> | <b>(35.866)</b> | <b>(56.236)</b> | <b>(68.618)</b> |
| <b>Despesas financeiras líquidas</b>                                                   | <b>(2.435)</b> | <b>(2.758)</b> | <b>(4.227)</b> | <b>(4.093)</b> | <b>(21.683)</b> | <b>(28.369)</b> | <b>(45.732)</b> | <b>(54.219)</b> |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho 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:

|                                     | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 3 meses           | 3 meses           | 6 meses           | 6 meses           |
| Lucro do período                    | 4.877             | 3.758             | 15.035            | 7.753             |
| Média ponderada de ações no período | 199.192.402       | 179.217.892       | 199.192.402       | 175.245.875       |
| Resultado por ação básico (reais)   | 0,0345            | 0,0210            | 0,0755            | 0,0442            |

|                                     | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 3 meses           | 3 meses           | 6 meses           | 6 meses           |
| Lucro do período                    | 4.877             | 3.758             | 15.035            | 7.753             |
| Média ponderada de ações no período | 207.017.884       | 197.348.969       | 207.017.884       | 188.341.757       |
| Resultado por ação diluído (reais)  | 0,0235            | 0,0190            | 0,0726            | 0,0411            |

Em 30 de junho de 2020, a Companhia possuía 7.825.482 debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações (13.095.882 em 30 de junho de 2019), conforme divulgado na nota 18. Estas ações foram consideradas no cálculo de resultado por ação diluído devido a seu efeito diluidor.

### 27. Partes relacionadas

#### a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é o 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

|                                      | Controladora |              |              |              | Consolidado   |              |               |               |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                                      | 30/06/2020   | 30/06/2019   | 30/06/2020   | 30/06/2019   | 30/06/2020    | 30/06/2019   | 30/06/2020    | 30/06/2019    |
|                                      | 3 meses      | 3 meses      | 6 meses      | 6 meses      | 3 meses       | 3 meses      | 6 meses       | 6 meses       |
| Remuneração da diretoria             | 1.694        | 1.613        | 3.400        | 3.067        | 3.178         | 2.909        | 6.174         | 5.383         |
| Participação nos lucros e resultados | 3.358        | 38           | 3.358        | 3.243        | 5.905         | 363          | 5.905         | 5.787         |
| Encargos sociais                     | 904          | 514          | 1.262        | 1.355        | 1.653         | 639          | 2.262         | 1.950         |
| Benefícios diretos e indiretos       | 53           | 12           | 101          | 45           | 153           | 100          | 283           | 397           |
| <b>Total</b>                         | <b>6.009</b> | <b>2.177</b> | <b>8.121</b> | <b>7.710</b> | <b>10.889</b> | <b>4.011</b> | <b>14.624</b> | <b>13.517</b> |

Não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de junho 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

|                                                               | Ativo      |            | Passivo    |            | Resultado  |            |            |            |          |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| Consolidado                                                   | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |          |
| Em clientes, fornecedores e outras contas a receber e a pagar | (Nota 7)   | (Nota 7)   | (Nota 13)  | (Nota 13)  | 3 meses    | 3 meses    | 6 meses    | 6 meses    |          |
| Centro de soluções compartilhadas - CSC                       | (a)        | 1.138      | 1.189      | 185        | 184        | 257        | 117        | 500        | 242      |
| Repasse de recursos e custos - CSC                            | (b)        | 1.483      | 1.632      | 76         | 45         | 121        | 346        | 355        | 634      |
| Contrato de assistência técnica                               | (c)        | 1.096      | 679        | 162        | 2.247      | 257        | 379        | 905        | 797      |
| Management fee - (IG4 Capital)                                | (d)        | -          | -          | -          | -          | -          | (704)      | -          | (1.407)  |
| Conta corrente                                                | (e)        | 6.793      | 5.762      | 2.797      | 2.798      | -          | -          | -          | -        |
| BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social           | (g)        | -          | -          | 527.524    | 535.916    | (8.861)    | (11.287)   | (20.641)   | (23.100) |
| Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.                         | (h)        | 10.588     | 10.215     | -          | -          | 182        | -          | 390        | 365      |
| Pagamento baseado em ações                                    | (i)        | -          | -          | 2.223      | 1.172      | -          | 65         | -          | 148      |
| Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)                          | (l)        | -          | -          | 1.208      | 1.164      | (19)       | (48)       | (44)       | (48)     |
| Circulante                                                    |            | 11.035     | 13.697     | 36.675     | 72.364     | (8.063)    | (11.132)   | (18.535)   | (22.369) |
| Não circulante                                                |            | 10.063     | 5.780      | 497.500    | 471.162    | -          | -          | -          | -        |
| Total                                                         |            | 21.098     | 19.477     | 534.175    | 543.526    | (8.063)    | (11.132)   | (18.535)   | (22.369) |

|                                                               |     | Ativo      |            | Passivo    |            | Resultado  |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Controladora                                                  |     | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Em fornecedores, clientes e outras contas a pagar e a receber |     | (Nota 7)   | (Nota 7)   | (Nota 11)  | (Nota 11)  | 3 meses    | 3 meses    | 6 meses    | 6 meses    |
| Centro de soluções compartilhadas - CSC                       | (a) | 16.738     | 2.654      | 145        | 145        | 6.833      | 4.987      | 13.629     | 9.932      |
| Repasse de recursos e custos – CSC                            | (b) | 3.127      | 3.163      | 1.095      | 1.099      | (13)       | (11)       | 26         | 1          |
| Contrato de assistência técnica                               | (c) | 1.559      | 7.750      | -          | -          | 808        | (643)      | 1.597      | 143        |
| Conta corrente                                                | (e) | 338.693    | 276.554    | 33.592     | 31.196     | -          | -          | -          | -          |
| Redução de capital                                            | (f) | 10.153     | 10.153     | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.                         | (h) | 10.587     | 10.197     | -          | -          | 182        | 365        | 390        | 513        |
| Pagamento baseado em ações                                    | (i) | -          | -          | 1.899      | 1.082      | -          | 65         | -          | -          |
| Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)    | (j) | 52.470     | 51.380     | -          | -          | 463        | 901        | 1.089      | 1.773      |
| Repasse de custos financeiros compartilhados                  | (k) | 9.556      | 9.556      | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Circulante                                                    |     | 18.688     | 23.746     | -          | 32.440     | 8.273      | 5.664      | 16.731     | 12.362     |
| Não circulante                                                |     | 424.195    | 347.661    | 36.731     | 1.082      | -          | -          | -          | -          |
| Total                                                         |     | 442.883    | 371.407    | 36.731     | 33.522     | 8.273      | 5.664      | 16.731     | 12.362     |

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho 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.
- (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 Canarana 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 tomadas 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.
- d) Dividendos a receber e juros de capital próprio a receber

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

|                                                | Controladora  |               | Consolidado  |              |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                | 30/06/2020    | 31/12/2019    | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
| SPAT Saneamento S.A.                           | 8.069         | 13.820        | -            | -            |
| Agreste Saneamento S.A.                        | 15.989        | 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                                     | 24.058        | 37.951        | -            | 1.037        |
| Não circulante                                 | 13.482        | 10.896        | 2.070        | 1.033        |
| <b>Total</b>                                   | <b>37.540</b> | <b>48.847</b> | <b>2.070</b> | <b>2.070</b> |

(\*) 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

|                                              | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                              | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Empresarial (*)                              | 53.604         | 64.595         |
| Seguro garantia                              | 157.474        | 152.451        |
| Patrimonial (riscos diversos - equipamentos) | 221.449        | 236.019        |
| Responsabilidade civil (**)                  | 102.304        | 97.000         |
| Risco de engenharia                          | 5.304          | 14.173         |
| <b>Total</b>                                 | <b>540.135</b> | <b>564.238</b> |

(\*) Limite máximo de cobertura em 30 de junho de 2020 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(\*\*) Limite máximo de garantia em 30 de junho 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 Palestina - ESAP S.A. corresponde a 5%, na controlada Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

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 30 de junho de 2020 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$ 7.708 (R\$ 7.654 em 30 de junho de 2019) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

### 30. Eventos subsequentes

#### (i) Conclusão do processo de arbitragem SPAT

Em 16 de julho de 2020 a SPAT Saneamento, celebrou o instrumento particular de transação com a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, sendo o objeto da presente transação a solução amigável e consensual e a quitação dos pleitos deduzidos no procedimento arbitral CAM nº 73/2016, como decorrência da solução das divergências havidas no respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, notadamente, as Cartas CAB Spat-CE-SBS-168/10 e CAB Spat-CE-SBS-097/11 2.1, com vigência imediata a partir da homologação deste Acordo pelo Tribunal Arbitral. Pela presente transação, a Sabesp pagará à SPAT a quantia correspondente a R\$ 28.081, em 41 (quarenta e uma) parcelas iguais e sucessivas de R\$ 685, sendo a primeira no último dia útil do mês de setembro de 2020, entendendo como justa e suficiente para solucionar toda e qualquer divergência suscitada por qualquer das Partes em relação aos pleitos deduzidos no procedimento CAM nº 73/2016, como decorrência do respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, os quais, constituem controvérsia objeto da Arbitragem e a devida homologação e extinção integral da Arbitragem.

#### (ii) Emissão de debêntures

Em 31 de julho de 2020, foram concluídas com sucesso as liquidações financeiras **(i)** da 5ª emissão de debêntures simples da Iguá Saneamento S.A, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, realizada nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Instrução CVM 476"), da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011 ("Lei 12.431" ou "Debêntures de Infraestrutura"), no valor total de R\$ 620.486 ("Debêntures Iguá") e **(ii)** da 2ª emissão de debêntures simples da Paranaguá Saneamento S.A, não conversíveis em ações, da espécie quirografária a ser convolada em espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, realizada nos termos da Instrução CVM 476 e da Lei 12.431, no valor total de R\$ 259.804 ("Debêntures Paranaguá").

As Debêntures Iguá farão jus à remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com prazo de vencimento de 14 anos, o mais longo até hoje para emissões de Debêntures de Infraestrutura por empresas de saneamento no Brasil. Os recursos obtidos com a oferta serão destinados para o projeto de ampliação do sistema de abastecimento de água e do sistema de esgotamento sanitário da cidade de Cuiabá, por meio da controlada Águas Cuiabá S.A. Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto. O projeto foi enquadrado como prioritário nos termos da Portaria do Ministério do Desenvolvimento Regional nº 2.797, de 27 de novembro de 2019.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

As Debêntures Paranaguá farão jus à remuneração fixa equivalente a IPCA+6,10% a.a., com prazo de vencimento de 10 anos. Os recursos obtidos com a oferta serão destinados para o projeto de saneamento básico no Município de Paranaguá, por meio da controlada Paranaguá Saneamento S.A, que foi enquadrado como prioritário nos termos da Portaria do Ministério do Desenvolvimento Regional nº 3.192, de 31 de dezembro de 2019.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

#### Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

##### **Diretoria**

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Felipe Rath Fingerl  
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 da Costa  
CRC/SP nº 1 SP – 244592/O-1

## 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 contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Iguá Saneamento S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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 contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho 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 contábeis 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, 28 de agosto de 2020.

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

Lazaro Angelim Serruya  
Contador CRC-1DF015801/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 INTERMEDIÁRIAS DO PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO 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 Informações Financeiras Intermediárias, individuais e consolidadas, revisadas pelos auditores independentes (relatório nesta data sem ressalvas), referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2020, estão em condições de serem submetidas pelo Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 28 de agosto de 2020.

Heraldo Gilberto de Oliveira  
Presidente do Comitê de Auditoria

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

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA**

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Financeiras Intermediárias 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 Informações Financeiras Intermediárias consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 28 de agosto de 2020.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl  
Diretor de Controladoria, Gestão Financeira e Relações com Investidores

Péricles Sócrates Weber  
Diretor de Operações

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

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA**

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Financeiras Intermediárias 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 Informações Financeiras Intermediárias consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 28 de agosto de 2020.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl  
Diretor de Controladoria, Gestão Financeira e Relações com Investidores

Péricles Sócrates Weber  
Diretor de Operações