

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 - 01/01/2021 à 30/06/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	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 - 01/01/2021 à 30/06/2021	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	34
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	74
--	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	75
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	76
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	77
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	268.734.034
Preferenciais	0
Total	268.734.034
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.448.451
Preferenciais	0
Total	1.448.451

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.316.602	1.749.671
1.01	Ativo Circulante	624.724	140.649
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	448.203	63.793
1.01.02	Aplicações Financeiras	116.649	38.907
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	116.649	38.907
1.01.02.01.03	Outros Investimentos	43.524	38.604
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	73.125	303
1.01.03	Contas a Receber	2.221	924
1.01.03.01	Clientes	2.221	924
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	2.221	924
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.048	3.583
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.048	3.583
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	4.048	3.583
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	53.603	33.442
1.01.08.03	Outros	53.603	33.442
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	5.957	18.789
1.01.08.03.02	Outros Ativos	47.646	14.653
1.02	Ativo Não Circulante	1.691.878	1.609.022
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	994.740	986.789
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	652.069	628.913
1.02.01.02.02	Outros Investimentos	652.069	628.913
1.02.01.04	Contas a Receber	339.959	352.072
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	323.978	335.849
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	15.981	16.223
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.265	5.333
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.265	5.333
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	447	471
1.02.01.10.03	Outros Ativos	220	244
1.02.01.10.05	Impostos e Contribuições a Recuperar	227	227
1.02.02	Investimentos	679.226	612.534
1.02.02.01	Participações Societárias	679.226	612.534
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	679.226	612.534
1.02.03	Imobilizado	1.496	1.015
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.441	950
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	55	65
1.02.04	Intangível	16.416	8.684
1.02.04.01	Intangíveis	16.416	8.684
1.02.04.01.02	Intangível	16.416	8.684

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.316.602	1.749.671
2.01	Passivo Circulante	88.124	118.297
2.01.02	Fornecedores	15.057	12.906
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.057	12.906
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	15.057	12.906
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.238	2.596
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.793	2.112
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.793	2.112
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	445	484
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	59.810	85.134
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	63	30.129
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	63	30.129
2.01.04.02	Debêntures	59.747	55.005
2.01.05	Outras Obrigações	11.019	17.661
2.01.05.02	Outros	11.019	17.661
2.01.05.02.04	Outras Obrigações	11.019	17.661
2.02	Passivo Não Circulante	827.626	827.327
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	775.070	771.985
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	27.109	33.696
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	27.109	33.696
2.02.01.02	Debêntures	747.961	738.289
2.02.02	Outras Obrigações	10.238	13.293
2.02.02.02	Outros	10.238	13.293
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	10.238	10.564
2.02.02.02.05	Obrigações por pagtos baseados em ações	0	2.729
2.02.04	Provisões	42.318	42.049
2.02.04.02	Outras Provisões	42.318	42.049
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	42.318	42.049
2.03	Patrimônio Líquido	1.400.852	804.047
2.03.01	Capital Social Realizado	1.405.206	842.107
2.03.01.01	Capital social	1.461.745	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	-55.687	-56.549
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.678	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	0
2.03.02.07	Reservas de capital	20.466	8.289
2.03.02.08	Ágio em Transações de Capital	-64.838	-64.838
2.03.04	Reservas de Lucros	26.724	24.608
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	0
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	14.455	14.455
2.03.04.10	Reserva de Incentivos Fiscais reflexa de investida	10.153	10.153
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	24.609	-6.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	704	1.459	693	1.415
3.03	Resultado Bruto	704	1.459	693	1.415
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	26.365	28.126	8.426	18.593
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.769	-25.535	-7.905	-19.191
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	817	1.074
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	38.134	53.661	15.514	36.710
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.069	29.585	9.119	20.008
3.06	Resultado Financeiro	4.758	4.211	-2.435	-4.227
3.06.01	Receitas Financeiras	30.777	61.412	1.669	3.921
3.06.02	Despesas Financeiras	-26.019	-57.201	-4.104	-8.148
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	31.827	33.796	6.684	15.781
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.216	-3.068	-1.807	-746
3.08.02	Diferido	-3.216	-3.068	-1.807	-746
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	28.611	30.728	4.877	15.035
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	28.611	30.728	4.877	15.035
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,12483	0,13406	0,02448	0,07548
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,12458	0,1338	0,02356	0,07263

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	28.611	30.728	4.877	15.035
4.03	Resultado Abrangente do Período	28.611	30.728	4.877	15.035

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-74.573	-98.310
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-23.277	-12.581
6.01.01.01	Resultado do Período	30.728	15.035
6.01.01.02	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-10.538	-1.479
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	608	878
6.01.01.05	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-47.013	0
6.01.01.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	-53.661	-36.710
6.01.01.08	Impostos Diferidos IR/CS	3.068	746
6.01.01.10	Transações de pagamentos baseados em ações	-51	2.113
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	53.582	6.751
6.01.01.12	Outras Despesas/Receitas	0	85
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-28.573	-79.841
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	10.036	-78.056
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-465	-382
6.01.02.05	(Aumento) em Outros Ativos	-32.969	-874
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	1.043	401
6.01.02.08	Redução em outras obrigações	-5.860	165
6.01.02.09	Redução em obrigações fiscais	-358	-1.095
6.01.03	Outros	-22.723	-5.888
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-22.723	-5.888
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-51.318	62.646
6.02.02	Aquisições de Ativos Imobilizado	-733	-326
6.02.03	Aquisições de Ativo Intangível e ativos de contrato	-8.088	-2.052
6.02.06	Outros investimentos	18.937	25.482
6.02.07	Dividendos e juros capital próprio recebidos	19.388	39.542
6.02.08	Aumento de Capital Investida	-8.000	0
6.02.09	Depósitos bancários vinculados	-72.822	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	510.301	82.812
6.03.01	Reserva de capital	14.293	0
6.03.02	Empréstimos, debêntures e financiamentos tomados tomados	0	98.212
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos	-53.098	-12.808
6.03.04	Recompra do bônus de subscrição	0	-2.592
6.03.05	Aumento de Capital	590.361	0
6.03.06	Custo na transação na emissão de ações	-27.262	0
6.03.07	Recompra das ações dos executivos	-13.993	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	384.410	47.148
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	63.793	113.451
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	448.203	160.599

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	842.107	-56.549	24.608	-6.119	0	804.047
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-6.119	0	804.047
5.04	Transações de Capital com os Sócios	563.099	2.978	0	0	0	566.077
5.04.01	Aumentos de Capital	563.099	14.293	0	0	0	577.392
5.04.08	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0	0	0	-13.993
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	2.678	0	0	0	2.678
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.728	0	30.728
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.728	0	30.728
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-2.116	2.116	0	0	0
5.06.04	Reclassificação entre Reservas	0	-2.116	2.116	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.405.206	-55.687	26.724	24.609	0	1.400.852

DFs Individuais / 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
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	2.116	18.089	-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	0	38.569	-38.569	0	0
5.06.06	Bônus de Subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	839.622	-56.963	24.608	15.035	0	822.302

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	1.700	1.649
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.700	1.649
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-17.173	-14.410
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-17.173	-14.410
7.03	Valor Adicionado Bruto	-15.473	-12.761
7.04	Retenções	-608	-878
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-608	-878
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-16.081	-13.639
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	115.073	41.705
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	53.661	36.710
7.06.02	Receitas Financeiras	61.412	3.921
7.06.03	Outros	0	1.074
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	98.992	28.066
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	98.992	28.066
7.08.01	Pessoal	5.495	2.990
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.852	1.728
7.08.01.02	Benefícios	1.433	1.179
7.08.01.03	F.G.T.S.	210	83
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	7.241	1.633
7.08.02.01	Federais	7.157	1.552
7.08.02.03	Municipais	84	81
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	55.528	8.408
7.08.03.01	Juros	53.582	6.835
7.08.03.02	Aluguéis	1.147	456
7.08.03.03	Outras	799	1.117
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.728	15.035
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.728	15.035

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	3.548.718	2.933.780
1.01	Ativo Circulante	1.237.025	839.816
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	828.143	475.012
1.01.02	Aplicações Financeiras	139.635	82.173
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	139.635	82.173
1.01.02.01.03	Outros Investimentos	9.104	31.651
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	130.531	50.522
1.01.03	Contas a Receber	186.856	239.525
1.01.03.01	Clientes	186.152	235.861
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	704	3.664
1.01.03.02.02	Outras contas a receber	704	3.664
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.317	16.940
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.317	16.940
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	19.317	16.940
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	63.074	26.166
1.01.08.03	Outros	63.074	26.166
1.01.08.03.02	Outros Ativos	63.074	26.166
1.02	Ativo Não Circulante	2.311.693	2.093.964
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	848.709	803.351
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	10.829	11.892
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	4.998	4.953
1.02.01.02.03	Outros investimentos	5.831	6.939
1.02.01.04	Contas a Receber	714.228	688.548
1.02.01.04.01	Clientes	704.432	639.574
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	9.796	48.974
1.02.01.07	Tributos Diferidos	99.328	79.521
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	99.328	79.521
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.324	23.390
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	17.205	17.135
1.02.01.10.05	Dividendos a receber	2.950	3.191
1.02.01.10.06	Outros Ativos	4.169	3.064
1.02.02	Investimentos	95.640	75.349
1.02.02.01	Participações Societárias	95.640	75.349
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	95.640	75.349
1.02.03	Imobilizado	26.285	25.727
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	14.972	13.775
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.313	11.952
1.02.04	Intangível	1.341.059	1.189.537
1.02.04.01	Intangíveis	1.341.059	1.189.537
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	1.341.059	1.189.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	3.548.718	2.933.780
2.01	Passivo Circulante	320.760	351.395
2.01.02	Fornecedores	70.302	81.324
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	70.302	81.324
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	70.302	81.324
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.051	26.701
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	25.785	24.621
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.187	1.129
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	23.598	23.492
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.266	2.080
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	194.374	214.926
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	102.284	135.011
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	102.284	135.011
2.01.04.02	Debêntures	92.090	79.915
2.01.05	Outras Obrigações	28.033	28.444
2.01.05.02	Outros	28.033	28.444
2.01.05.02.05	Outras Obrigações	28.033	28.444
2.02	Passivo Não Circulante	1.820.925	1.772.462
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.614.412	1.558.868
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	681.989	644.487
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	681.989	644.487
2.02.01.02	Debêntures	932.423	914.381
2.02.02	Outras Obrigações	81.496	87.673
2.02.02.02	Outros	81.496	87.673
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	2.729
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	72.004	75.148
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	8.530	8.834
2.02.02.02.05	Dividendos a pagar	962	962
2.02.03	Tributos Diferidos	117.658	119.684
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	117.658	119.684
2.02.03.01.02	Passivo fiscal diferido	117.658	119.684
2.02.04	Provisões	7.359	6.237
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.359	6.237
2.02.04.01.05	Provisões para contingências	7.359	6.237
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.407.033	809.923
2.03.01	Capital Social Realizado	1.405.206	842.107
2.03.01.01	Capital social	1.461.745	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	-55.687	-56.549
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.678	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	0
2.03.02.07	Reservas de Capital	20.466	8.289
2.03.02.08	Ágio em Transações de Capital	-64.838	-64.838
2.03.04	Reservas de Lucros	26.724	24.608
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	0
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	14.455	14.455

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	10.153	10.153
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	24.609	-6.119
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	6.181	5.876

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	242.288	449.514	164.559	366.743
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-169.485	-311.055	-88.878	-205.952
3.03	Resultado Bruto	72.803	138.459	75.681	160.791
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-44.239	-84.687	-37.763	-80.996
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.175	-8.674	-3.286	-13.928
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-42.516	-79.983	-36.256	-70.942
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	74	255	1.117	1.527
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.378	3.715	662	2.347
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	28.564	53.772	37.918	79.795
3.06	Resultado Financeiro	-11.427	-33.368	-21.683	-45.732
3.06.01	Receitas Financeiras	33.537	64.688	4.353	10.504
3.06.02	Despesas Financeiras	-44.964	-98.056	-26.036	-56.236
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	17.137	20.404	16.235	34.063
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	11.532	10.629	-10.920	-17.960
3.08.01	Corrente	-5.229	-11.204	-5.199	-11.717
3.08.02	Diferido	16.761	21.833	-5.721	-6.243
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	28.669	31.033	5.315	16.103
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	28.669	31.033	5.315	16.103
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	28.611	30.728	4.877	15.035
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	58	305	438	1.068
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,12508	0,1354	0,02668	0,08084
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,12484	0,13513	0,02567	0,07779

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	28.669	31.033	5.315	16.103
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	28.669	31.033	5.315	16.103
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	28.611	30.728	4.877	15.035
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	58	305	438	1.068

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-4.561	38.497
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	63.060	74.821
6.01.01.01	Resultado do Exercício	31.033	16.103
6.01.01.02	Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa	1.739	8.078
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	39.515	34.509
6.01.01.04	Resultado na Venda de Ativo Imobilizado	330	940
6.01.01.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	-3.715	-2.347
6.01.01.07	Provisão para Contingências	1.122	765
6.01.01.08	Impostos Diferidos IR/CS	-21.833	6.243
6.01.01.09	Impostos Diferidos PIS/COFINS	-1.467	1.754
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-35.412	-52.798
6.01.01.11	Juros Provisionados de Empréstimos e Financiamentos	88.074	48.988
6.01.01.12	Imposto de Renda e Contribuição Social Provisionados	11.204	11.717
6.01.01.13	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-47.013	0
6.01.01.14	Transações de pagamento baseados em ações	-51	2.113
6.01.01.15	Outras Despesas/Receitas	0	-988
6.01.01.17	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-466	-256
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-35.186	-42.730
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	18.396	-39.733
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-2.447	3.645
6.01.02.05	Aumento em outros ativos	-38.013	-1.275
6.01.02.06	Redução em outras obrigações	-411	4.083
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	-11.326	-8.670
6.01.02.09	Redução em obrigações fiscais	-1.385	-780
6.01.03	Outros	-32.435	6.406
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	31.656	50.254
6.01.03.02	Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-53.945	-36.642
6.01.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-10.146	-7.206
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-182.929	-15.555
6.02.03	Aumento de capital em investida	-5.500	0
6.02.04	Aquisições de Ativo Imobilizado	-3.136	-3.360
6.02.05	Aquisições de Ativo Intangível	-118.135	-75.032
6.02.06	Outros Investimentos	241	0
6.02.08	Depósitos Vinculados	-80.054	25.087
6.02.10	Outros investimentos	23.655	37.750
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	540.621	2.337
6.03.01	Reserva de Capital	14.293	0
6.03.02	Empréstimos e financiamentos tomados	76.732	96.051
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-99.282	-91.122
6.03.04	Custo de transação na emissão das debêntures	-228	0
6.03.05	Aumento de capital	590.361	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.03.06	Recompra do bônus de subscrição	0	-2.592
6.03.07	Custo de transação no aumento de capital	-27.262	0
6.03.08	Recompra das ações dos executivos	-13.993	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	353.131	25.279
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	475.012	176.790
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	828.143	202.069

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	842.107	-56.549	24.608	-6.119	0	804.047	5.876	809.923
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-6.119	0	804.047	5.876	809.923
5.04	Transações de Capital com os Sócios	563.099	2.978	0	0	0	566.077	0	566.077
5.04.01	Aumentos de Capital	563.099	14.293	0	0	0	577.392	0	577.392
5.04.08	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0	0	0	-13.993	0	-13.993
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	2.678	0	0	0	2.678	0	2.678
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.728	0	30.728	305	31.033
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.728	0	30.728	305	31.033
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-2.116	2.116	0	0	0	0	0
5.06.04	Reclassificação entre Reservas	0	-2.116	2.116	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.405.206	-55.687	26.724	24.609	0	1.400.852	6.181	1.407.033

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	2.116	18.089	-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	0	38.569	-38.569	0	0	0	0
5.06.06	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	839.622	-56.963	24.608	15.035	0	822.302	9.677	831.979

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	477.925	390.228
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	479.664	398.306
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.739	-8.078
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-297.135	-194.144
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-260.288	-162.186
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-36.847	-31.958
7.03	Valor Adicionado Bruto	180.790	196.084
7.04	Retenções	-39.515	-34.509
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-39.515	-34.509
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	141.275	161.575
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	68.658	14.378
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.715	2.347
7.06.02	Receitas Financeiras	64.688	10.504
7.06.03	Outros	255	1.527
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	209.933	175.953
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	209.933	175.953
7.08.01	Pessoal	54.883	49.112
7.08.01.01	Remuneração Direta	37.678	35.183
7.08.01.02	Benefícios	15.141	12.226
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.064	1.703
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.885	54.373
7.08.02.01	Federais	28.576	54.043
7.08.02.02	Estaduais	21	23
7.08.02.03	Municipais	288	307
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	95.132	56.365
7.08.03.01	Juros	88.073	49.073
7.08.03.02	Aluguéis	1.437	706
7.08.03.03	Outras	5.622	6.586
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	31.033	16.103
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.728	15.035
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	305	1.068

Comentário do Desempenho



PRESS RELEASE 2T21

Destaques 2T21

- ❖ **Receita líquida atinge R\$242,3 milhões** no 2T21
- ❖ **EBITDA ajustado¹ atinge R\$70,5 milhões no 2T21**, com **margem EBITDA de 42,6%**
- ❖ **Início das obras de implantação do Sistema Lipa de Esgotamento Sanitário, em Cuiabá, que beneficiará 126 mil pessoas em 77 bairros**
- ❖ **Covid-19**: a Companhia segue atuando no reforço do **cuidado com nossos colaboradores, parceiros e clientes**

Eventos Subsequentes

- ❖ Em julho/21, foi aprovado o **aumento de capital da companhia no montante total de R\$1,5 bilhão**, integralmente subscritas por seus atuais acionistas diretos e/ou indiretos
- ❖ Também em julho/21, foi aprovada a **6ª emissão de debêntures, mandatoriamente conversíveis em ações no montante de R\$877,4 milhões**. A liquidação ocorreu em 26/07/2021
- ❖ Em 12/agosto/2021 a Iguá, por meio de sua subsidiária **Iguá Rio de Janeiro S.A.** e a Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro ("CEDAE"), **assinaram o contrato de concessão para prestação dos serviços públicos de fornecimento de água e esgotamento sanitário e dos serviços complementares do Bloco 02**, que abrange os bairros de Jacarepaguá, Barra da Tijuca e Recreio dos Bandeirantes na capital Rio de Janeiro, e os municípios de Miguel Pereira e Paty do Alferes.

¹ EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos

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 2021, acompanhados do Relatório dos auditores independentes sobre as Informações intermediárias.

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

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

Principais investimentos realizados no trimestre

Dentre as principais entregas operacionais, destacam-se:

Cuiabá (MT)

- ✓ Início das obras para implantação da ETE Lipa: composto por 220 quilômetros de redes coletoras, três estações elevatórias e uma estação de tratamento, o SES Lipa beneficiará 126 mil pessoas, em 77 bairros;
- ✓ Implantação de 10 novas EEEs nos SES Dom Aquino e Tijucal;
- ✓ Implantação das redes coletoras de esgoto nos SES Lipa, SES Dom Aquino e SES Tijucal;
- ✓ Troca sistemática de HDs;
- ✓ Combate a perdas de água;
- ✓ Implantação de automação para VRP e dosagem de flúor;
- ✓ Início da implantação do sistema de lodo para a ETA Sul;
- ✓ Implantação da EEAT Altos da Serra.

Paranaguá (PR)

- ✓ Automação das EEEs do SES Emboguaçu e das comportas da EEE Chumbo;
- ✓ Perfuração do Poço 2 na ETA Colônia;
- ✓ Ampliação e melhorias na ETA Brasília - Ilha do Mel;
- ✓ Conclusão dos projetos SES Brasília - Ilha do Mel;

Comentário do Desempenho



- ✓ Implantação do sistema de Água de Reuso - ETE Cominese;
- ✓ Substituição das bombas das EEEs.

Atibaia (SP)

- ✓ Finalização da ETE Caetetuba;
- ✓ Início da implantação da EEE Angelo Nardini.

Demais concessões

- ✓ Itapoá: Implantação de rede coletora e ligações de esgoto (com rápida ativação dos clientes); avanço na implantação da LR Santos Dumont; modernização do Decantador 1 da ETA Fábio Silva.

1. PERFORMANCE OPERACIONAL

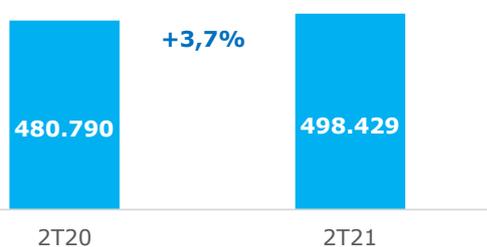
Economias ativas

O número de economias de água atingiu 498,4 mil no 2T21, com aumento de 3,7% ou 17,6 mil, em função, principalmente, do crescimento das economias em Cuiabá e Paranaguá que, juntas, foram responsáveis por 62,9% ou 11,1 mil novas economias do aumento total.

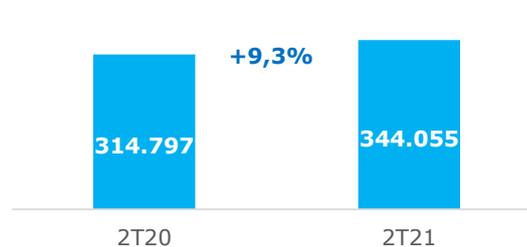
O número de economias de esgoto atingiu 344,1 mil no 2T21, com crescimento de 9,3% ou 29,3 mil. As principais responsáveis foram Tubarão, Cuiabá e Atibaia que representaram 73,8% do aumento entre os períodos analisados.

O aumento total de economias ativas de 46,9 mil é consequência do aumento da população atendida por meio de investimento em novas ligações, regularizações e restabelecimento de economias inativas.

Economias Ativas - Água



Economias Ativas - Esgoto



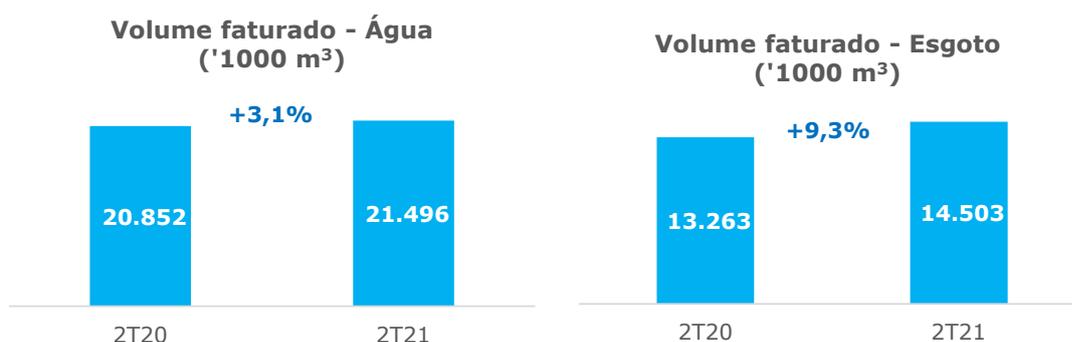
Comentário do Desempenho



Volume faturado

No 2T21, o volume faturado de água atingiu 21,5 milhões de metros cúbicos, com aumento de 3,1% na comparação com o mesmo período do ano anterior, em função principalmente do aumento em Cuiabá, que representou 62,4% do crescimento total entre os períodos.

Já o volume faturado de esgoto totalizou 14,5 milhões de metros cúbicos, com crescimento de 9,3% em relação ao 2T20. Atibaia, Tubarão e Cuiabá foram as responsáveis por 81,4% do aumento, consequência da expansão das economias ativas de esgoto detalhadas acima.



Perdas

O índice de perdas no faturamento, ou água não faturada, que avalia em termos percentuais o quanto da água produzida pelo sistema de abastecimento não foi faturada apresentou redução de 3,2 p.p. em relação ao 2T20, finalizando o 2T21 com índice de perdas no faturamento de 36,9%.

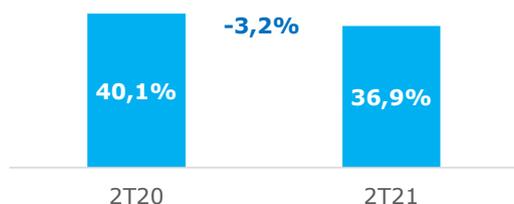
O índice de perdas na distribuição, que avalia em termos percentuais do volume de água produzido quanto é efetivamente consumido no sistema de abastecimento¹, apresentou redução de 3,0 p.p. em relação ao 2T20, reduzindo de 49,8% para 46,8% no 2T21.

¹ Definição do Índice de Perdas no Faturamento (IPFT) e do Índice de Perdas na Distribuição (IPD) de acordo com o Trata Brasil.

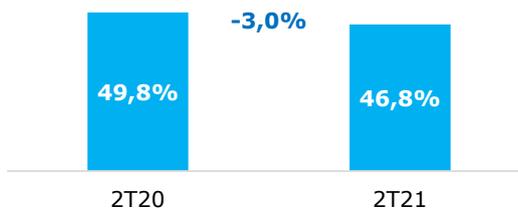
Comentário do Desempenho



Perdas no Faturamento (%)



Perdas na Distribuição (%)

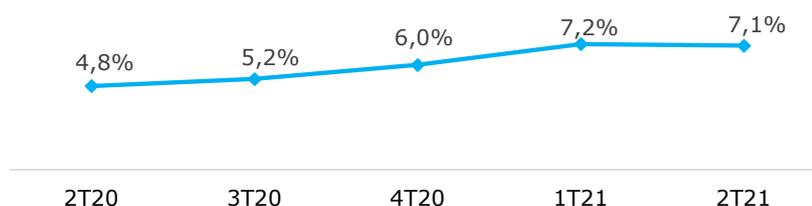


Inadimplência

Historicamente a Iguá acompanha como principal indicador de inadimplência a média móvel (12 meses) *over 180*, ou seja, os atrasos acima de 180 dias após o vencimento, por entender que esta é a melhor referência para a inadimplência estrutural do negócio. Temos como meta a redução da inadimplência ao prezar pela qualidade do serviço prestado, manter uma comunicação clara e tempestiva com os clientes e proporcionar formas diferenciadas de quitar suas pendências.

No 2T21, o indicador de inadimplência 180 dias (considerando a média móvel dos 12 meses anteriores) foi de 7,1%, um aumento de 2,3 p.p. em relação ao ano anterior, refletindo os efeitos da pandemia. O trimestre apresenta leve queda de 0,1 p.p. se comparado com o 1T21.

Inadimplência 180 dias (%)



2. PERFORMANCE ECONÔMICO-FINANCEIRA

A seguir, destaques sobre a performance econômico-financeira da Companhia no 2T21, em comparação com o mesmo período do ano anterior:

Comentário do Desempenho



Iguá Saneamento S.A.	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	2T21	2T20	Δ R\$	Δ %
Receita operacional líquida	242.288	164.559	77.729	47,2%
Custos Totais	(169.485)	(88.878)	(80.607)	90,7%
Lucro bruto	72.803	75.681	(2.878)	-3,8%
Despesas operacionais	(45.617)	(38.425)	(7.192)	18,7%
Equivalência	1.378	662	716	108,2%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	28.564	37.918	(9.354)	-24,7%
Resultado financeiro líquido	(11.427)	(21.683)	10.256	-47,3%
Resultado antes dos impostos	17.137	16.235	902	5,6%
IR/CSLL	11.532	(10.920)	22.452	-205,6%
Resultado do período	28.669	5.315	23.354	439,4%

Receita operacional líquida

Abaixo, a abertura da receita líquida da Iguá e suas comparações entre o 2T21 e o 2T20:

Receita Líquida Consolidada - Mil (R\$)	2T21	2T20	Var %
Serviços de Água	70.749	67.574	4,7%
Serviços de Esgoto	36.461	32.702	11,5%
Outros Serviços	44.226	48.093	-8,0%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	151.436	148.369	2,1%
Construção	115.934	38.573	200,6%
Deduções	(25.082)	(22.383)	12,1%
(=) Receita Operacional Líquida	242.288	164.559	47,2%

No 2T21, a receita operacional líquida totalizou R\$242,3 milhões, com crescimento de 47,2% ou R\$77,7 milhões em relação ao 2T20, decorrente principalmente: i) do incremento de 11,5% ou R\$3,8 milhões na receita de serviços de esgoto, em função principalmente da expansão das economias de esgoto; e ii) dos reajustes ordinários e extraordinários aplicados no período. A retração observada na receita de outros serviços é ainda reflexo das restrições impostas pela pandemia. A receita de construção apresentou crescimento de R\$77,3 milhões em comparação ao 2T20, decorrente principalmente da retomada da execução dos investimentos pela Companhia, conforme detalhado neste relatório.

Importante ressaltar que a receita de construção reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1) com impacto maior no resultado das PPPs.

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. O cálculo é feito com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi

Comentário do Desempenho



determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. A receita do Ativo Financeiro está incluída no valor de Construção.

Receita detalhada

A abertura em maior detalhe das principais concessões, localizadas em Cuiabá (MT) e Paranaguá (PR), e das PPPs que compõem o portfólio da Companhia, destacadas seguir.

Receita Líquida (R\$ mil)	Cuiabá			Paranaguá		
	2T21	2T20	Δ %	2T21	2T20	Δ %
Serviços de Água	46.263	43.328	6,8%	10.693	11.487	-6,9%
Serviços de Esgoto	22.266	19.146	16,3%	6.638	6.035	10,0%
Outros Serviços	1.938	1.054	83,9%	675	407	65,8%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	70.467	63.528	10,9%	18.006	17.929	0,4%
Construção	79.790	22.138	260,4%	15.877	3.493	354,5%
Deduções	(14.798)	(12.401)	19,3%	(2.411)	(2.115)	14,0%
(=) Receita Líquida Total	135.459	73.265	84,9%	31.472	19.307	63,0%

Receita Líquida (R\$ mil)	Demais Concessões			PPPs		
	2T21	2T20	Δ %	2T21	2T20	Δ %
Serviços de Água	13.793	12.759	8,1%	-	-	-
Serviços de Esgoto	7.557	7.521	0,5%	-	-	-
Outros Serviços	958	550	74,2%	40.655	46.082	-11,8%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	22.308	20.830	7,1%	40.655	46.082	-11,8%
Construção	5.808	2.309	151,5%	14.459	10.633	36,0%
Deduções	(2.754)	(2.591)	6,3%	(5.119)	(5.276)	-3,0%
(=) Receita Líquida Total	25.362	20.548	23,4%	49.995	51.439	-2,8%

Dentre as principais variações na Receita de Saneamento e Outros Serviços entre o 2T21 e 2T20, destacam-se:

- Cuiabá: o resultado, quando comparado com o 2T20, reflete o início da retomada após os efeitos da pandemia, aumento do número de economias, e aplicação do reajuste ordinário de 2020, aprovado em janeiro/21, de 6,04% (cuja aplicação havia sido suspensa via decreto municipal por conta da pandemia), e de 2021, de 2,22%, aprovado em abril/21;
- Paranaguá: a receita de serviços de esgoto cresceu 10,0% ou R\$0,6 milhão, em decorrência principalmente do aumento de 1.459 economias ativas de esgoto;
- Demais concessões: a receita de água e esgoto apresentaram, respectivamente, aumento de 8,1% e 0,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente da adição de novas economias.

Comentário do Desempenho



Custos e Despesas

No 2T21, os custos e despesas apresentaram aumento de R\$83,7 milhões ou 64,9% em relação ao mesmo período de 2020, em função principalmente do incremento de R\$75,8 milhões do custo de construção, o qual é reflexo da retomada dos investimentos executados no trimestre. Excluindo-se os custos e despesas com amortização, depreciação e custos de construção, a Companhia apresentou aumento de 6,6% ou R\$5,2 milhões em comparação com o 2T20, decorrente, principalmente, do aumento dos custos e despesas com pessoal.

Custos e Despesas (R\$ mil)	2T21	2T20	Var %
Pessoal	(31.463)	(28.325)	11,08%
Serviços de terceiros	(18.620)	(18.042)	3,20%
Energia elétrica	(12.609)	(13.612)	-7,37%
Equivalência patrimonial	1.378	662	108,16%
Outros custos	(23.163)	(16.632)	39,27%
Subtotal	(84.477)	(75.949)	11,23%
Amortização e depreciação	(20.234)	(17.429)	16,09%
Subtotal	(104.711)	(93.378)	12,14%
Custo de construção	(109.013)	(33.263)	227,73%
TOTAL	(213.724)	(126.641)	68,76%

- Pessoal

No 2T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$31,5 milhões, um aumento de R\$3,1 milhões ou 11,1% em relação ao 2T20, em função principalmente de custos associados à reestruturação interna da companhia ocorrida em 2020, incluindo a renovação de parte da diretoria executiva.

- Serviços de terceiros

No 2T21, os custos e despesas com serviços de terceiros foram de R\$18,6 milhões, com um ligeiro aumento de R\$0,6 milhão ou 3,2% na comparação com o 1T20. As oscilações do trimestre são reflexo principalmente da contratação de consultorias e assessorias jurídicas.

- Energia elétrica

No 2T21, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$12,6 milhões, com redução de 7,4% ou R\$1,0 milhão, em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 6M21, os custos e despesas com energia elétrica totalizaram R\$24,8 milhões, com queda de 4,1%

Comentário do Desempenho



ou R\$1,1 milhão. A redução apresentada é resultado de maior eficiência no consumo relacionado às operações e nos investimentos executados.

Resultado Financeiro

No 2T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$11,4 milhões, representando uma redução de 89,8% ou R\$10,3 milhões em relação ao 2T20.

Resultado Financeiro (R\$ mil)	2T21	2T20	Δ %
Receitas Financeiras	33.537	4.353	670,4%
Despesas Financeiras	(44.964)	(26.036)	72,7%
Resultado Financeiro	(11.427)	(21.683)	89,8%

No 2T21, as receitas financeiras totalizaram R\$33,5 milhões, apresentando um aumento de R\$29,2 milhões em relação ao 2T20. As despesas financeiras somaram R\$45,0 milhões, um aumento de R\$18,9 milhões ou 74,4%, decorrente principalmente das novas captações de recursos realizadas em 2020.

Resultado do exercício

No 2T21 o resultado antes dos impostos ajustado da Iguá foi de R\$17,1 milhões.

3. EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

No 2T21, o EBITDA Ajustado¹ totalizou R\$70,5 milhões, apresentando um crescimento de 4,2% em relação ao 2T20. A Margem EBITDA Ajustada foi de 42,6%.

¹ A partir deste Release do 2T21 e 6M21, o EBITDA Ajustado é calculado a partir do percentual (%) de participação de cada subsidiária não consolidada (Castilho e Andradina – 70%, e Tubarão e Itapoá – 50%). Anteriormente, a inclusão era de 100% das concessões citadas. Vale ressaltar que a alteração também ocorreu no período comparativo – 2T20 e 6M20.

Adicionalmente, visando maior clareza e objetividade, alguns dos ajustes (exclusão de efeitos de determinados CPCs) deixaram de ser realizados, buscando preservar apenas os mais relevantes para entendimento do negócio e simplificar a análise dos resultados da Companhia. O impacto dessas mudanças no Ebitda Ajustado do trimestre é negativo em R\$ 1,1 milhões.

Comentário do Desempenho



Resultado / EBITDA Ajustado (R\$ mil)	Total (IFRS)		Ajustes		Total Ajustado	
	2T21	2T20	2T21	2T20	2T21	2T20
Receita líquida	242.288	164.559	(76.896)	(8.884)	165.392	155.675
Custo total	(169.485)	(88.878)	89.199	12.994	(80.286)	(75.884)
Lucro bruto	72.803	75.681	12.303	4.109	85.106	79.790
Despesas operacionais	(44.239)	(37.763)	(4.174)	(4.204)	(48.413)	(41.967)
Financeiras líquidas	(11.427)	(21.683)	(2.055)	(1.928)	(13.482)	(23.611)
Resultado antes IRPJ e CSLL	17.137	16.235	6.074	(2.023)	23.211	14.212
(+) Amortização / Depreciação	20.234	17.429	13.547	12.378	33.781	29.807
(+) Financeiras líquidas	11.427	21.683	2.055	1.928	13.482	23.611
EBITDA	48.799	55.347	21.676	12.283	70.475	67.630
Margem EBITDA	20,1%	33,6%			42,6%	43,4%

O EBITDA Ajustado foi construído pela Companhia com a intenção de permitir melhor interpretação do desempenho operacional, modelo de negócio e conversão de caixa da Iguá.

Ressaltamos 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);

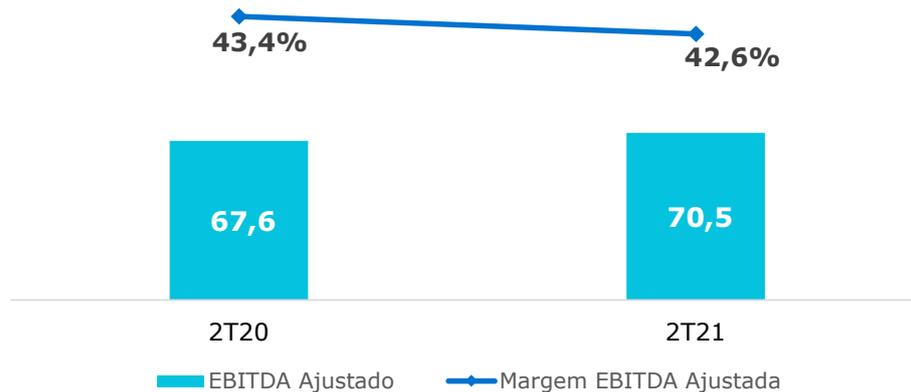
III. Consolidação proporcional das empresas do Grupo que possuem acionista minoritário ou controle compartilhado

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

Comentário do Desempenho

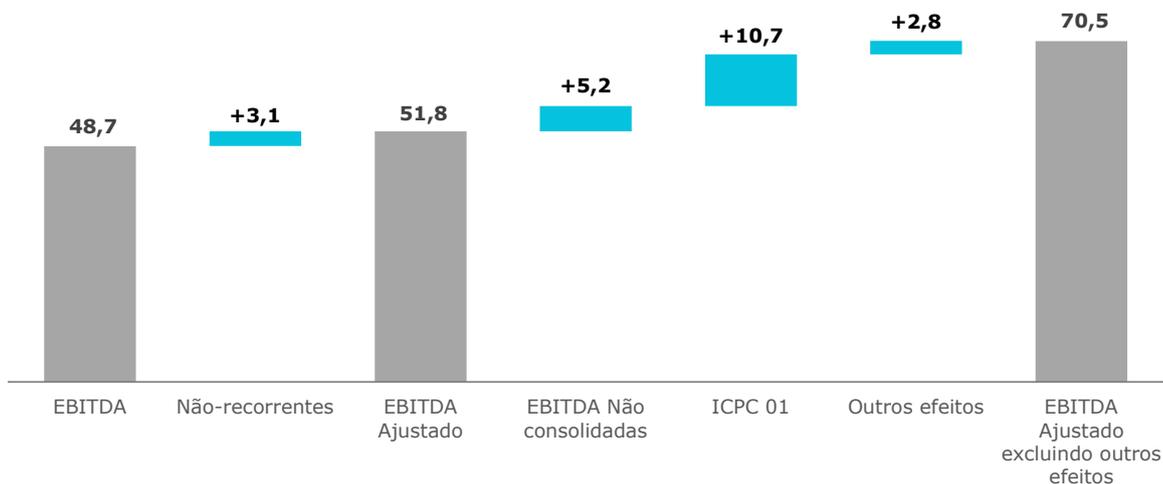


EBITDA Ajustado excluindo outros efeitos (R\$ milhões)



Ainda, para maior clareza, detalhamos os efeitos dos ajustes considerados para o EBITDA no trimestre:

Bridge – EBITDA Ajustado excluindo outros efeitos (R\$ milhões)



Não-recorrentes: No 2T21, o EBITDA Ajustado foi ajustado positivamente no montante de R\$3,1 milhões referentes a custos não recorrentes incorridos no processo de IPO não concretizado (majoritariamente taxas devidas à CVM e B3).

Inclusão não-consolidadas: adição do percentual do EBITDA proporcional das sociedades do grupo não-consolidadas nas DFs (Castilho e Andradina – 70%, e Tubarão e Itapoá – 50%).

Comentário do Desempenho



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

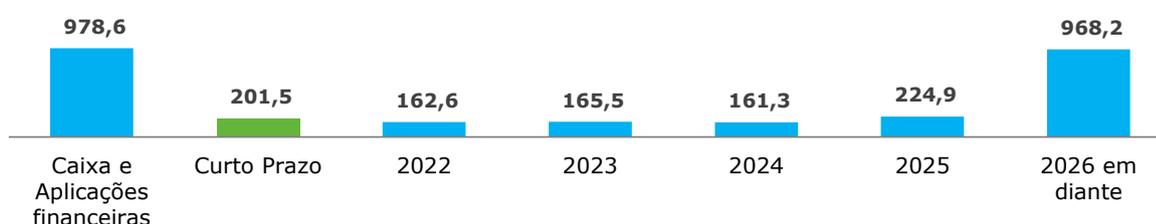
Outros Efeitos: efeitos contábeis decorrentes da exclusão da aplicação dos CPCs 47 e 48.

4. ENDIVIDAMENTO

No 2T21, a dívida líquida - incluindo não consolidadas - da Companhia totalizou R\$830,2 milhões, uma redução de 23,7% ou R\$257,8 milhões na comparação com o mesmo período do ano anterior, em função principalmente do aumento de R\$709,7 milhões do caixa da companhia decorrente principalmente dos novos aportes de capital.

Endividamento (R\$ mil)	2T21	2T20	Δ%
Dívida bruta	1.808.786	1.356.904	33,3%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(978.607)	(268.949)	263,9%
Dívida líquida	830.179	1.087.955	-23,7%
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	34.160	56.728	-39,8%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(6.880)	(14.857)	-53,7%
Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas	857.459	1.129.826	-24,1%
EBITDA ajustado excl. outros efeitos (12 meses)	301.447	306.653	-1,7%
Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos	2,8x	3,7x	

Cronograma de Amortização¹



No 2T21, 89% do endividamento consolidado estava concentrado no longo prazo, com prazo médio de 6,3 anos.

¹ Cronograma de amortização de acordo com o ITR, excluindo custo de transação, além de caixa e aplicações e dívidas das não consolidadas.

Comentário do Desempenho



5. INVESTIMENTOS

Abaixo, a visão do volume investido consolidado e abertura entre as principais concessões¹ no 6M20 e 6M21. Os principais investimentos do período estão descritos no início deste relatório.

Consolidado (R\$ mil)	6M21	6M20	Var %
Rede de água	20.425	21.698	-5,9%
Rede de esgoto	23.374	15.090	54,9%
Obras em andamento	150.087	44.701	235,8%
Outros investimentos	3.042	616	393,8%
Total	196.928	82.105	139,8%

Subsidiárias	Cuiabá			Paranaguá		
	6M21	6M20	Var %	6M21	6M20	Var %
Rede de água	7.260	12.755	-43,1%	4.015	2.011	99,7%
Rede de esgoto	4.095	5.066	-19,2%	5.911	5.991	-1,3%
Obras em andamento	124.263	39.904	211,4%	21.464	282	7511,3%
Outros investimentos	1.610	106	1418,9%	1.193	38	3039,5%
Total	137.228	57.831	137,3%	32.583	8.322	291,5%

Subsidiárias	Demais concessões			PPPs			Não consolidadas		
	6M21	6M20	Var %	6M21	6M20	Var %	6M21	6M20	Var %
Rede de água	4.090	4.160	-1,7%	-	-	-	5.060	2.772	82,5%
Rede de esgoto	1.607	1.228	30,9%	26	1	2500,0%	11.735	2.804	318,5%
Obras em andamento	3.156	939	236,1%	7	7	0,0%	1.197	3.569	-66,5%
Outros investimentos	22	341	-93,5%	-	7	-	217	124	75,0%
Total	8.875	6.668	33,1%	33	15	120,0%	18.209	9.269	96,5%

¹ Incluem empresas que possuem controle compartilhado, não consolidadas nas DFs: Itapoá, Tubarão, Andradina e Castilho.

Comentário do Desempenho



Relações com Investidores

Felipe Rath Fingerl

Diretor de Relações com Investidores

Equipe de Relações com Investidores

João Luiz Guillaumon Lopes
Brunno Bittencourt Hersan

E-mail: riigua@igua.com.br
Website: <http://ri.igua.com.br/>

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(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, 1.507, 11º 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 participa 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, 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 2021 abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo”).

Em 30 de abril de 2021, a Companhia consagrou-se vencedora do Bloco 02 da Concorrência Internacional nº 01/2020, promovida pela Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro – CEDAE, ocorrida na B3, cujo objeto é a concessão da prestação regionalizada dos serviços públicos de fornecimento de água e esgotamento sanitário e dos serviços complementares dos bairros de Jacarepaguá e Barra da Tijuca na capital Rio de Janeiro, e dos municípios de Miguel Pereira e Paty do Alferes. O Contrato de Concessão terá prazo de 35 anos e beneficiará aproximadamente 1,2 milhão de habitantes. Esta conquista é um marco no plano de crescimento da Companhia, reforçando não só sua posição como uma das líderes no setor de saneamento no Brasil mas também sua estratégia de ser a melhor empresa de saneamento para o país.

A emissão destas informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 12 de agosto de 2021.

2. Políticas contábeis

a) Base de preparação

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas de acordo com os Padrões Internacionais do Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BRGAAP”), incluindo o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e o IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitido pelo IASB, além de considerarem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia de continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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 2020 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 2020 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 2020.

Não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2021, que na opinião da Administração, 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

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

Controladas	Cidade	Controle	Participação	
			30/06/2021	31/12/2020
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	100,00%	100,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Paranaguá - PR	Direto	100,00%	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	88,19%	88,19%
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 e Intermediação de Negócios 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%

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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. Conseqüentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

Controladas	Investidas	Cidade	Participação	
			30/06/2021	31/12/2020
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	11,81%	11,81%
Iguá Projetos Ltda.	Iguá Rio de Janeiro S.A.	Rio de Janeiro - RJ	100,00%	-

(*) 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 2020.

Impactos da COVID-19

a) Impacto nas informações financeiras intermediárias

Em 30 de junho de 2021, a Companhia informa que não ocorreram impactos materiais em suas operações em virtude dos reflexos da pandemia COVID-19.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

b) Medidas operacionais e financeiras

Algumas 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, como:

- (i) 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 vencimento em novembro de 2021, proporcionando uma postergação de pagamento de aproximadamente R\$17,5 milhões (base nominal), considerando o período de junho de 2021, com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente dos empréstimos contratados.

A Companhia vem analisando todas as novas diretrizes e políticas governamentais em resposta à pandemia que visem fornecer alívio financeiro. 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:

- (i) Adotou medidas desde o início da pandemia para minimizar o incremento das contas a receber vencidas, que poderiam resultar em aumento do valor de perdas de crédito esperadas, dentre as quais destacamos:
 - a. Intensificação nas ações pelos canais de arrecadação e cobranças (SMS, E-mail 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.

c) Medidas adotadas pela Companhia para auxílio à sociedade

A Companhia adotou ainda medidas para contribuir com os esforços governamentais para mitigar os efeitos da pandemia nas áreas onde atua, visando apoiar áreas carentes e reduzir necessidades de presença física de clientes nos seus pontos de atendimento.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa					
Caixa		-	-	8	9
Saldos bancários		2.752	1.928	28.701	21.662
Equivalentes de caixa					
Certificado de depósito bancário	2,29% 2021 e 2,75% 2020	444.881	61.865	721.235	417.930
Fundos de investimento	3,04% 2021 e 3,19% 2020	-	-	77.629	35.411
Debêntures	1,69% 2021	570	-	570	-
Total		448.203	63.793	828.143	475.012

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

5. Outros investimentos

	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Certificados de depósito bancário	2,24% 2021 e 2,72% 2020	-	-	6.651	29.198
Conta capital	6,50% 2021	-	-	117	-
Debêntures (*)	13,15% 2021 e 6,33% 2020	695.593	667.517	8.167	9.392
Circulante		43.524	38.604	9.104	31.651
Não circulante		652.069	628.913	5.831	6.939
Total		695.593	667.517	14.935	38.590

(*) a - 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.

b - refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.

Os certificados de depósitos bancário possuem vencimento de 1 a 7 anos e, por consequência não são considerados como caixa e equivalentes de caixa.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Fundos de investimento	2,36% 2021 e 4,28% 2020	-	-	59.938	52.737
Certificados de depósito bancário	2,30% 2021 e 2,75% 2020	73.125	-	75.591	2.435
Conta corrente		-	303	-	303
Circulante		73.125	303	130.531	50.522
Não circulante		-	-	4.998	4.953
Total		73.125	303	135.529	55.475

Depósitos bancários vinculados em 30 de junho de 2021 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto no montante de R\$54.940, relativos a (i) constituição de conta reserva de recursos equivalentes a 1 parcela 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 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 da parcela vincenda; e (b) Agreste Saneamento S.A. no montante de R\$4.998, relativo a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal do montante equivalente às três parcelas mensais vincendas. (c) Iguá Saneamento S.A. no montante de R\$73.125, relativo à comissão sobre o empréstimo junto ao Banco BTG e Banco Bradesco que será captado pela empresa Iguá Rio de Janeiro S.A. O restante dos valores está pulverizado nas operações da Iguá MT Participações Ltda. e na Empresa de Saneamento de Mirassol – SANESSOL.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber de saneamento e serviços (*)		-	-	108.411	107.707
Direitos a faturar de saneamento (*)		-	-	16.606	16.303
Acordo de arbitragem a receber SABESP (a) (**)		-	-	21.364	25.673
Ativo financeiro (**)		-	-	864.193	875.316
(-) Ajuste a valor presente		-	-	(12.000)	(12.465)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		-	-	(107.990)	(106.251)
		-	-	890.584	906.283
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	23	22.218	18.440	4.157	4.043
Mútuos - partes relacionadas	23	247.414	254.659	-	3.753
Empréstimos a receber – partes relacionadas	23	56.567	63.512	6.343	10.920
Adiantamentos		-	162	-	934
Outros		-	-	-	2.140
		326.199	336.773	10.500	21.790
Circulante		2.221	924	186.856	239.525
Não circulante		323.978	335.849	714.228	688.548
Total		326.199	336.773	901.084	928.073

(*) Concessão

(**) PPP's

(a) Instrumento particular de transação celebrado pela controlada Spat Saneamento S.A. com a Sabesp no dia 16 de julho de 2020.

A movimentação dos recebíveis de clientes é como segue:

	Concessões	PPP's	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	124.010	900.989	1.024.999
Receita decorrente da operação	198.243	49.389	247.632
Receita decorrente do ativo financeiro	-	28.292	28.292
Receita decorrente de serviços de construção	178.198	25.542	203.740
(-) Recebimentos	(375.434)	(118.655)	(494.089)
Saldo em 30 de junho de 2021	125.017	885.557	1.010.574

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

Faixas	Concessões		PPP's		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
A vencer	40.457	39.071	832.513	847.945	872.970	887.016
Vencidos até 30 dias	9.962	11.523	400	1.038	10.362	12.561
Vencidos até 60 dias	3.044	4.602	400	941	3.444	5.543
Vencidos até 90 dias	1.862	2.917	400	1.074	2.262	3.991
Vencidos até 120 dias	1.235	2.420	400	1.454	1.635	3.874
Vencidos até 150 dias	967	2.024	400	1.007	1.367	3.031
Vencidos até 180 dias	1.903	1.308	400	1.126	2.303	2.434
Vencidos acima de 180 dias	65.587	60.145	50.644	46.404	116.231	106.549
Total	125.017	124.010	885.557	900.989	1.010.574	1.024.999

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	
Saldo em 01 de janeiro de 2020	87.194
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	34.565
Valores baixados	(15.508)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	106.251
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	12.903
Valores baixados	(11.164)
Saldo em 30 de junho de 2021	107.990

É constituído provisão do saldo de contas a receber com base no modelo de perdas esperadas e incorridas.

8. Investimentos

a) Composição dos investimentos - Consolidado

Empreendimentos controlados em conjunto	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Participação	Consolidado			
				30/06/2021	Aumento de capital	Equiva-lência	31/12/2020
Águas de Andradina S.A.	30.444	959	70,00%	21.311	-	671	20.640
Tubarão Saneamento S.A.	105.012	3.554	50,00%	52.506	5.500	1.777	45.229
Águas de Castilho S.A.	9.210	663	70,00%	6.447	-	464	5.983
Itapoá Saneamento Ltda.	30.752	1.605	50,00%	15.376	11.076	803	3.497
Total	175.418	6.781		95.640	16.576	3.715	75.349

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

b) Provisão para perdas em investimentos

Provisão de perda em investimentos	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período		Controladora		
		participação		Equiva- lência	30/06/2021	31/12/2020
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	(1.839)	(562)	100,00%	1.839	562	1.277
PCT Participações Ltda.	(22.515)	2.689	100,00%	22.515	(2.689)	25.204
Iguá Projetos Ltda.	(17.076)	(2.570)	100,00%	17.076	2.570	14.506
Águas Piquete S.A.	(888)	174	100,00%	888	(174)	1.062
Total	(42.318)	(269)		42.318	269	42.049

c) Composição dos investimentos – Controladora

Investimentos	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período		Controladora		
		participação		Equiva- lência	30/06/2021	31/12/2020
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	26.145	1.015	90,00%	23.531	914	22.617
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	7.133	3.567	50,00%	3.567	204	3.363
Guaratinguetá Saneamento S.A.	18.543	(927)	100,00%	18.543	(927)	19.470
SPAT Saneamento S.A.	85.775	3.674	100,00%	85.775	3.674	85.915
Paranaguá Saneamento S.A.	14.782	9.634	100,00%	14.782	9.634	5.148
Iguá MT Participações Ltda.	48.867	5.031	88,19%	40.505	4.437	36.068
Iguá MT Participações Ltda – Recomposição de ágio (*)	-	-	-	6.364	-	6.364
Águas Canarana Ltda.	2.429	129	80,00%	1.943	103	1.840
Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio (*)	-	-	-	601	-	601
Águas Cuiabá S.A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	198.913	15.037	86,24%	180.221	12.968	167.253
Águas de Andradina S.A.	30.444	959	70,00%	21.311	671	20.640
Águas de Castilho S.A.	9.210	663	70,00%	6.447	464	5.983
Tubarão Saneamento S.A.	105.012	3.554	50,00%	52.506	1.777	45.229
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio (*)	-	-	-	181	-	181
Agreste Saneamento S.A.	160.618	13.841	100,00%	160.618	13.841	146.777
Itapoá Saneamento Ltda.	30.752	1.605	50,00%	15.376	803	3.497
Atibaia Saneamento S.A.	46.955	5.367	100,00%	46.955	5.367	41.588
Total	785.578	63.149		679.226	53.930	612.534

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

9. Intangível e ativo de contrato

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Ativo de contrato (obras em andamento) (**)	Outorga da concessão (iii)	Software	Total
Custo						
Saldo em 01 de janeiro de 2020	47.850	986.860	237.573	146.556	12.956	1.431.795
Adições	-	53.757	85.973	-	7.571	147.301
Transferências	-	256.507	(256.507)	-	-	-
Baixas	-	(844)	-	-	-	(844)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	47.850	1.296.280	67.039	146.556	20.527	1.578.252
Adições	-	29.829	148.890	-	9.182	187.901
Transferências	-	5.532	(5.532)	-	-	-
Baixas	-	(281)	-	-	-	(281)
Saldo em 30 de junho de 2021	47.850	1.331.360	210.397	146.556	29.709	1.765.872
Amortização						
Saldo em 01 de janeiro de 2020	(11.557)	(268.552)	-	(34.708)	(9.155)	(323.972)
Adições	(1.097)	(57.352)	-	(4.911)	(1.265)	(64.625)
Reversão (provisão) para perdas por redução ao valor recuperável (*)	-	36	(154)	-	-	(118)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(12.654)	(325.868)	(154)	(39.619)	(10.420)	(388.715)
Adições	(545)	(32.499)	-	(2.455)	(599)	(36.098)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2021	(13.199)	(358.367)	(154)	(42.074)	(11.019)	(424.813)
Valor líquido						
Em 31 de dezembro de 2020	35.196	970.412	66.885	106.937	10.107	1.189.537
Em 31 de junho de 2021	34.651	972.993	210.243	104.482	18.690	1.341.059

(*) Redução ao valor recuperável na controlada Águas de Piquete S.A.

(**) A Companhia capitalizou juros sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas Cuiabá S.A no montante de R\$69.579.

(i) Concessão

Corresponde ao 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:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Operação com concessão		Prazo final da concessão	Prazo remanescente - anos	Saldo em 30/06/2021	Saldo em 31/12/2020
Paranaguá Saneamento S.A.	(a)	2.045	24	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	(b)	2.032	11	1.549	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	(c)	2.031	10	2.442	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	(d)	2.032	11	2.373	2.373
Águas Canarana Ltda.	(e)	2.040	19	601	601
Águas Comodoro Ltda.	(f)	2.037	16	1.155	1.155
Tubarão Saneamento S.A.		2.042	21	181	181
Total				47.850	47.850

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	01/01/2021	30/06/2021			Custo total
		Custo	Adições	Baixas	Transferência	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.872	231	-	43	74.146
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.760	106	-	57	49.923
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	201.489	2.575	(281)	663	204.446
Rede de Água	De 4 a 5	561.147	15.241	-	2.496	578.884
Rede de Esgoto	De 4 a 6	406.002	11.656	-	2.330	419.988
Outros	-	1.794	20	-	(57)	1.757
Total		1.296.280	29.829	(281)	5.532	1.331.360

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	01/01/2020	30/06/2020			Custo total
		Custo	Adições	Baixas	Transferência	
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
Total		986.860	28.135	(456)	9.279	1.023.818

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

(iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	30/06/2021	31/12/2020
		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
Total		146.556	146.556

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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 2021 a Administração não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de impairment intermediário.

10. Empréstimos e Financiamentos

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios		Controladora		Consolidado	
			a.a (%)	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
BNDES – partes relacionadas	23	TJLP	7,80	2022 a 2032	-	-	403.076	431.056
BNDES – partes relacionadas	23	TR	3,39	2031	-	-	130.737	119.897
Cédula de Crédito		CDI	1,72	2021 a 2026	-	30.017	43.953	54.975
Cédula de Crédito		TR	0,74	2043	-	-	41.740	-
Cédula de Crédito			11,75	2023	-	-	319	342
Cédula de Crédito		IPCA	7,66	2023	-	-	2.870	3.077
FCP - SAN		TR	8,70	2035	-	-	150.512	153.933
Leasing			10,08	2021	41	163	41	90
Arrendamento					62	-	11.735	12.114
Empréstimos - partes relacionadas	23				-	2.212	-	3.346
Conta corrente - partes relacionadas	23				1.216	2.324	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	23				-	-	-	1.589
Mútuos - partes relacionadas	23		8,00	2022	25.853	29.109	-	-
					27.172	63.825	786.189	781.625
(-) Custo de transação					-	-	(1.916)	(2.127)
Circulante					63	30.129	102.284	135.011
Não circulante					27.109	33.696	681.989	644.487
Total					27.172	63.825	784.273	779.498

(*) Os juros médios incorporam os juros fixos e a estimativa do indexador de referência na data do fechamento.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

30 de junho de 2021	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 269 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	784.983	102.668	99.587	85.750	61.705	109.677	325.596
Empréstimos - partes relacionadas	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Total	786.189	102.668	100.793	85.750	61.705	109.677	325.596

31 de dezembro 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 175 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	775.484	134.579	94.822	95.668	55.723	50.656	344.036
Empréstimos - partes relacionadas	6.141	845	5.296	-	-	-	-
Total	781.625	135.424	100.118	95.668	55.723	50.656	344.036

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

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 30 de junho de 2021 e 31 dezembro de 2020, 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	
			30/06/2021	31/12/2020
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	416.577	413.620
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Andradina S.A.	18.236	19.888
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Castilho S.A.	6.134	6.495
Avalista do banco fiador	BNDES	Guaratinguetá Saneamento S.A.	4.965	5.404
Avalista do banco fiador	BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	6.579	8.138
Avalista do banco fiador	BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	3.540	3.993
Avalista do banco fiador	BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	3.300	5.768
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colíder Ltda.	2.200	3.845
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	825	1.442
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2.474	4.326
Avalista	Cédula de Crédito	Atibaia Saneamento S.A.	41.740	-
Avalista	Cédula de Crédito	Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	5.028	-
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	10.874	14.951
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	30.126	9.576
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	3.189	3.419
Avalista	FCP - SAN	Agreste Saneamento S.A.	150.512	153.933
Total			731.299	679.798

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

	Empréstimos e financiamentos	Arrendamento	Debêntures	Capital social	Reserva de capital, opções outorgadas e ações em tesouraria	Custo de transação no aumento de capital	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2020	783.173	8.286	546.701	958.856	12.692	(29.277)	2.280.431
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Captação	112.353	-	880.290	-	-	-	992.643
Amortização de principal	(161.371)	(8.156)	(405.306)	-	-	-	(574.833)
Custo de transação	-	-	(76.351)	-	-	-	(76.351)
Bônus de subscrição	-	-	-	-	(20.694)	-	(20.694)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(49.018)	(8.156)	398.633	-	(20.694)	-	320.765
Outras variações							
Arrendamento	-	11.983	-	-	-	-	11.983
Provisão de juros	68.487	895	84.463	-	-	-	153.845
Provisão de juros - partes relacionadas	393	-	-	-	-	-	393
Provisão de juros - bônus de subscrição	-	-	-	-	214	-	214
Pagamento de juros	(35.650)	(895)	(33.016)	-	-	-	(69.561)
Redução capital	-	-	-	(116.850)	-	-	(116.850)
Reservas de capital	-	-	-	-	40.685	-	40.685
Conversão das debêntures em capital e ações	-	-	(2.485)	29.378	-	-	26.893
Total de outras variações	33.230	11.983	48.962	(87.472)	40.899	-	47.602
Saldo em 31 de dezembro de 2020	767.385	12.113	994.296	871.384	32.897	(29.277)	2.648.798
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Captação e aumento de capital	76.732	-	-	590.361	14.293	(27.262)	654.124
Recompra das ações em tesouraria	-	-	-	-	(13.993)	-	(13.993)
Amortização de principal	(82.694)	(1.267)	(15.321)	-	-	-	(99.282)
Custo de transação	-	-	(228)	-	-	-	(228)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(5.962)	(1.267)	(15.549)	590.361	300	(27.262)	540.621
Outras variações							
Arrendamento	-	888	-	-	-	-	888
Reservas de capital	-	-	-	-	2.678	-	2.678
Provisão de juros	35.307	612	52.155	-	-	-	88.074
Juros capitalizados (*)	187	-	22.566	-	-	-	22.753
Pagamento de juros	(24.378)	(612)	(28.955)	-	-	-	(53.945)
Total de outras variações	11.116	888	45.766	-	2.678	-	60.448
Saldo em 30 de junho de 2021	772.539	11.734	1.024.513	1.461.745	35.875	(56.539)	3.249.867

(*) Juros e custo de transação capitalizados sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A. e Águas Cuiabá S.A. respectivamente (nota explicativa 11), e sobre empréstimo da controlada Atibaia Saneamento S.A.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

O índice financeiro utilizado é a Dívida Líquida sobre o EBITDA ajustado, verificado com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes, não tendo exigibilidade de verificação em 30 de junho de 2021.

A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de junho de 2021, não foram verificados indícios de que a Companhia e suas controladas não serão capazes de cumprir integralmente o índice nos períodos de medição.

11. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios		Controladora		Consolidado	
		a.a	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	13,28	2030	-	-	287.833	275.564
Debêntures 3ª emissão (Holding)	CDI	7,05	2023	13.263	23.156	13.263	23.156
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	5,75	2026	109.311	114.662	109.311	114.662
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	13,28	2034	687.427	658.125	687.427	658.126
				810.001	795.943	1.097.834	1.071.508
(-) Custo de transação				(2.293)	(2.649)	(73.321)	(77.212)
Circulante				59.747	55.005	92.090	79.915
Não circulante				747.961	738.289	932.423	914.381
Total				807.708	793.294	1.024.513	994.296

(*) 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.

Em 31 de julho de 2020 a controlada Águas de Cuiabá S.A emitiu debêntures privadas, no âmbito da oferta restrita, o montante de R\$620.486, com prazo de vencimento de 14 anos contados da data de emissão, com remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023. A controladora Iguá Saneamento S.A adquiriu a totalidade das debêntures.

As garantias das debêntures, 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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Debêntures Paranaguá Saneamento S.A.

Em 31 de julho de 2020 a controlada Paranaguá Saneamento S.A emitiu, no âmbito da oferta restrita, o montante de R\$259.804, com prazo de vencimento de 10 anos contados da data de emissão, com remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros e principal amortizados em janeiro e julho a partir de 2021.

As garantias das debêntures, consistem (i) em garantia fidejussória em favor dos titulares dos títulos, 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 31 de julho de 2020 a Companhia emitiu, no âmbito da oferta restrita, o montante de R\$620.486, com prazo de vencimento de 14 anos contados da data de emissão, com remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023.

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 2021, o Grupo encontra-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 157 meses
30 de junho de 2021							
Debêntures (*)	1.097.834	98.848	61.818	79.734	99.578	115.243	642.613
Total	1.097.834	98.848	61.818	79.734	99.578	115.243	642.613
	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 163 meses
31 de dezembro de 2020							
Debêntures (*)	1.071.508	86.203	54.192	73.162	82.949	101.048	673.954
Total	1.071.508	86.203	54.192	73.162	82.949	101.048	673.954

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
PIS/COFINS com recolhimento diferido	-	-	82.243	83.710
PIS/COFINS parcelamento a pagar	-	-	5.105	5.840
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	434	1.271	4.429	5.062
Programa de Integração Social (PIS)	71	252	932	1.059
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	245	320	505	753
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	704	213	1.445	718
Imposto sobre serviço (ISS) a recolher	439	442	462	461
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	338	96	390	159
Outros (*)	7	2	2.357	2.958
Circulante	2.238	2.596	25.864	25.572
Não circulante	-	-	72.004	75.148
Total	2.238	2.596	97.868	100.720

(*) 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 2021 o saldo a pagar era de R\$1.613 e em 31 de dezembro de 2020, o saldo a pagar era de R\$2.173.

13. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração 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 classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$7.359 em 30 de junho de 2021 (R\$6.237 em 31 de dezembro de 2020). A movimentação é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Saldo em 1º janeiro	6.237	6.411
Adições	2.030	2.612
Baixas/reversões	(908)	(2.786)
Total	7.359	6.237

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

A natureza dos processos é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Cíveis	4.156	3.224
Trabalhistas	1.284	1.304
Ambiental	1.919	1.709
Total	7.359	6.237

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam no Grupo uma estimativa de R\$76.304 em 30 de junho de 2021 (R\$62.093 em 31 de dezembro de 2020) e na controladora R\$34.752 em 30 de junho de 2021, (R\$20.524 em 31 de dezembro de 2020).

14. Patrimônio líquido - controladora

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 30 de junho de 2021 é de R\$1.461.745 (R\$871.384 em 31 de dezembro de 2020), representado por ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 30 de junho de 2021 de R\$59.596 (R\$29.277 em 31 de dezembro de 2020), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	30/06/2021	31/12/2020
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	131.409.705	131.409.705
Legolas Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	53.233.989	-
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	29.272.191	22.549.682
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	51.462.464	49.702.812
Cyan Fundo de Investimento Multimercado	3.198.534	3.198.534
IG4 Water Investments LP	157.151	157.151
Total de ações em circulação	268.734.034	207.017.884
Ações em tesouraria	1.448.451	-
	270.182.485	207.017.884

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão 61.716.150 novas ações, no valor total de R\$596.240, resultando em um aumento de capital social no montante de R\$581.946, e constituição de reserva de capital no montante de R\$14.294, além do reconhecimento de R\$27.262 de custos de transação na captação dos recursos.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Em 05 de maio de 2021, o Conselho de Administração aprovou a emissão de 1.448.451 ações pelo Plano de Opção de Compra de Ações – 2018, resultando em um aumento de capital no valor de R\$8.416, e em 20 de maio de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a recompra de 1.448.451 ações em favor de beneficiários do Plano de Opção, no valor total de R\$13.993, o qual foi destinado em valor integral à Ações em Tesouraria.

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.

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 2021
(Em milhares de reais)

15. 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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Total do passivo e participação de não controladores	915.750	945.624	2.147.866	2.129.733
Total Caixa e equivalentes de caixa, Outros investimentos e Depósitos bancários vinculados	(1.216.921)	(731.613)	(978.607)	(569.077)
(=) Dívida líquida (A)	(301.171)	214.011	1.169.259	1.560.656
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	1.400.852	804.047	1.400.852	804.047
Índice de alavancagem (A/B)	(0,21)	0,27	0,83	1,94

16. 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	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	799.434	453.341	28.709	21.671	-	-
Outros investimentos	5	14.935	38.590	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	135.529	55.475	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	901.084	928.073	-	-
Instrumentos financeiros ativos		949.898	547.406	929.793	949.744	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar		-	-	-	-	78.832	88.489
Empréstimos e financiamentos (*)	10	-	-	-	-	786.189	781.625
Debêntures (**)	11	-	-	-	-	1.097.834	1.071.508
Passivos Financeiros		-	-	-	-	1.962.855	1.941.622

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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 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 seguintes taxas anuais de desconto:

Controladas	30/06/2021	31/12/2020
Atibaia Saneamento S.A.	13,57%	20,25%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	2,15%	15,61%
SPAT Saneamento S.A.	5,53%	11,38%
Agreste Saneamento S.A.	6,98%	4,67%

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 2021.

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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

ii) *Risco de crédito*

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

Contas a receber e outros recebíveis

O Grupo tem recebíveis decorrentes de suas atividades operacionais. 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. 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.

A controlada Agreste Saneamento S.A. reconheceu uma provisão para perda por redução ao valor recuperável no montante de R\$26.106.

A controlada Guaratinguetá Saneamento S.A., possui saldo de R\$243 a receber pelo poder concedente em virtude de acordo comercial realizado para recebimento dos recebíveis de 2015, em atraso por conta da crise hídrica. A controlada possui ainda recebíveis de R\$300 da Resitec Tecnologia em Resíduos Ltda. - Resitec, para os quais foram constituídos provisão para perda de crédito de liquidação duvidosa.

Adicionalmente, em virtude da pandemia de Covid-19, a Companhia está monitorando diariamente o comportamento e gerenciamento ativo da inadimplência da sua carteira de clientes por meio de políticas e não são esperados impactos relevantes, além dos refletidos da provisão para perda do valor recuperável (Nota 7).

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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.

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	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	448.203	63.793	828.143	475.012
Outros investimentos	5	695.593	667.517	14.935	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	73.125	303	135.529	55.475
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	326.199	336.611	901.084	927.139
Circulante		567.073	103.462	1.154.634	795.776
Não circulante		976.047	964.762	725.057	700.440
Total		1.543.120	1.068.224	1.879.691	1.496.216

(*) 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 10 e nº 11.

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.

A Companhia não observou até a presente data e não espera impactos significativos de liquidez e de fluxo de caixa decorrente da pandemia do Covid-19 e reforça o compromisso na gestão de recursos para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	24.513	23.470	78.832	88.489
Empréstimos e financiamentos (**)	10 27.172	63.825	786.189	781.625
Debêntures (**)	11 810.001	795.943	1.097.834	1.071.508
Circulante	75.569	98.758	271.818	301.282
Não circulante	786.117	784.480	1.691.037	1.640.340
Total	861.686	883.238	1.962.855	1.941.622

(*) 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:

30 de junho de 2021	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 269 meses
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	78.832	78.832	70.302	8.530	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	784.983	1.215.709	148.693	137.523	119.061	91.668	97.866	620.898
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (**)	1.097.834	2.434.584	115.699	129.833	149.270	171.474	186.484	1.681.824
Total	1.962.855	3.730.331	334.694	277.092	268.331	263.142	284.350	2.302.722

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 175 meses
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	88.489	88.489	79.655	8.834	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	775.484	1.205.316	188.591	132.088	128.034	84.748	77.243	594.612
Empréstimos - partes relacionadas	3.346	3.407	906	2.501	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	1.589	1.589	-	1.589	-	-	-	-
Debêntures (**)	1.071.508	2.776.552	93.023	266.787	276.694	274.255	278.391	1.587.402
Total	1.941.622	4.076.559	362.175	413.005	404.728	359.003	355.634	2.182.014

(*) 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.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

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

Perfil

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	4	445.451	61.865	799.434	453.341
Outros investimentos	5	695.593	667.517	14.935	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	73.125	-	135.529	55.172
Contas a receber e outros recebíveis	7	56.567	63.512	879.900	899.444
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	10	-	32.229	449.899	492.454
Debêntures	11	810.001	795.943	1.097.834	1.071.508

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 2021
(Em milhares de reais)

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

Instrumentos	Exposição em 30/06/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	799.434	CDI	2,36	18.867	2,95	23.583	3,54	28.300
Outros investimentos	14.818	CDI	2,23	330	2,79	413	3,35	496
Outros investimentos	117	SELIC	6,50	8	8,13	10	9,75	11
Depósitos bancários vinculados	135.529	CDI	2,33	3.158	2,91	3.944	3,50	4.744
Empréstimos - partes relacionadas	3.975	CDI	2,71	108	3,39	135	4,07	162
Empréstimos - partes relacionadas	2.368	CDI	2,26	54	2,83	67	3,39	80
Recebíveis de contratos de concessão	852.193	IPCA	6,00	51.132	7,50	63.914	9,00	76.697
Recebíveis de arbitragem SABESP	21.364	IPC	0,81	173	1,01	216	1,22	261
Total	1.829.798			73.830		92.282		110.751
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(403.076)	TJLP	4,61	(18.582)	5,76	(23.217)	6,92	(27.893)
Cédula de crédito	(43.953)	CDI	2,26	(993)	2,83	(1.244)	3,39	(1.490)
Cédula de crédito	(2.870)	IPCA	6,00	(172)	7,50	(215)	9,00	(258)
Debêntures	(122.574)	CDI	2,26	(2.770)	2,83	(3.469)	3,39	(4.155)
Debêntures	(975.260)	IPCA	6,00	(58.518)	7,50	(73.145)	9,00	(87.773)
Total	(1.547.733)			(81.035)		(101.290)		(121.569)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(7.205)		(9.008)		(10.818)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(1.803)		(3.613)

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Instrumentos	Exposição em 30/06/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	799.434	CDI	2,36	18.867	1,77	14.150	1,18	9.433
Outros investimentos	14.818	CDI	2,23	330	1,67	247	1,11	164
Outros investimentos	117	SELIC	6,50	8	4,87	6	3,25	4
Depósitos bancários vinculados	135.529	CDI	2,33	3.158	1,75	2.372	1,16	1.572
Empréstimos - partes relacionadas	3.975	CDI	2,71	108	2,03	81	1,35	54
Empréstimos - partes relacionadas	2.368	CDI	2,26	54	1,69	40	1,13	27
Recebíveis de contratos de concessão	852.193	IPCA	6,00	51.132	4,50	38.349	3,00	25.566
Recebíveis de contratos de concessão	21.364	IPC	0,81	173	0,61	130	0,40	85
Total	1.829.798			73.830		55.375		36.905
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(403.076)	TJLP	4,61	(18.582)	3,46	(13.946)	2,30	(9.271)
Cédula de crédito	(43.953)	CDI	2,26	(993)	1,69	(743)	1,13	(497)
Cédula de crédito	(2.870)	IPCA	6,00	(172)	4,50	(129)	3,00	(86)
Debêntures	(122.574)	CDI	2,26	(2.770)	1,69	(2.072)	1,13	(1.385)
Debêntures	(975.260)	IPCA	6,00	(58.518)	4,50	(43.887)	3,00	(29.258)
Total	(1.547.733)			(81.035)		(60.777)		(40.497)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(7.205)		(5.402)		(3.592)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						1.803		3.613

Fontes: as informações do CDI, IPCA e IPC foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 30 de junho de 2021, 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 considera manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem ao Grupo requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão, se necessário, que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e respectivo poder concedente.

17. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado		Resultado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
					3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	92.470	73.593	-	-	18.810	(460)	18.877	(1.143)
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	31.021	26.528	-	-	1.950	920	4.493	4.188
Outras provisões	6.729	10.244	-	-	(4.024)	(2.520)	(3.515)	(1.299)
Redução ao valor recuperável de ativos	1.109	1.109	-	-	-	-	-	-
Provisão para perdas em causas judiciais	2.620	2.366	-	-	470	259	254	312
Ativo diferido	158	294	-	-	(16)	-	(136)	-
Arrendamentos	144	55	-	-	44	11	89	26
Contas a receber e imobilizado líquido - contratos de concessão	-	-	113.674	113.707	(767)	(1.869)	33	(5.541)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	18.600	19.885	470	(2.274)	1.285	(2.457)
Ágio sobre aquisições	-	-	8.963	9.148	93	92	185	185
Direitos a faturar	-	-	9.696	9.863	(320)	(178)	167	(866)
Custo de transação	-	-	1.648	1.749	51	298	101	352
	134.251	114.189	152.581	154.352	16.761	(5.721)	21.833	(6.243)
Compensação (*)	(34.923)	(34.668)	(34.923)	(34.668)	-	-	-	-
Total	99.328	79.521	117.658	119.684	16.761	(5.721)	21.833	(6.243)

(*) Saldos de ativos e passivos fiscais diferidos compensados, sendo a natureza da compensação passiva, 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, conforme a legislação, à base de 30% dos lucros tributáveis anuais. Em 30 de junho de 2021 a Companhia possui R\$386.751 (R\$358.772 em 31 de dezembro de 2020) 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.

Na controladora o ativo fiscal diferido é formado por provisão de participação nos lucros e resultados, provisão para perdas em causas judiciais e arrendamento, no montante de R\$2.265 em 30 de junho de 2021 (R\$5.333 em 31 de dezembro de 2020).

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora				Consolidado			
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Resultado do período antes dos impostos	31.827	6.684	33.796	15.781	17.137	16.235	20.404	34.063
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(10.821)	(2.273)	(11.491)	(5.366)	(5.827)	(5.520)	(6.937)	(11.581)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social								
Resultado de equivalência patrimonial	12.966	5.275	18.245	12.481	468	225	1.263	798
Despesas não dedutíveis	(696)	(106)	(507)	(194)	(1.098)	(332)	(872)	(514)
Subvenção governamental	-	-	-	-	1.524	(270)	2.381	624
Base negativa/prejuízo fiscal não reconhecido	(5.535)	(4.078)	(9.219)	(7.073)	(6.454)	(4.145)	(10.552)	(7.140)
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	-	-	-	-	-	-	1.514	-
Outras	870	(625)	(96)	(594)	22.919	(878)	23.832	(147)
Imposto corrente	-	-	-	-	(5.229)	(5.199)	(11.204)	(11.717)
Imposto diferido	(3.216)	(1.807)	(3.068)	(746)	16.761	(5.721)	21.833	(6.243)
Alíquota efetiva	(10%)	(27%)	(9%)	(5%)	67%	(67%)	52%	(53%)

Cronograma de realização

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	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
2021	-	(1.081)
2022	(1.367)	(874)
2023	(6.105)	(6.085)
2024	(14.634)	(14.546)
2025	(22.333)	(22.333)
2026	(25.504)	(17.321)
2027	(5.589)	(5.589)
2028 em diante	(58.719)	(46.360)
Total	(134.251)	(114.189)

18. Segmentos operacionais

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

O Grupo possui dois segmentos reportáveis denominados “Concessões” e “Parcerias Público Privadas – PPP’s”, e um segmento denominado como “Outras”. Tais segmentos são administrados separadamente, e para cada unidade de negócio a diretoria e a Administração analisa os relatórios gerenciais 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.
- **PPP's (Parcerias Público-Privadas):** composto pelas operações Agreste Saneamento S.A., SPAT Saneamento S.A.; Guaratinguetá Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A.
- **Outras:** composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. E Iguá Projetos Ltda.

	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Total do ativo	88.166	75.656	1.311.560	1.258.636	147.956	117.922	426.719	404.160
Total do passivo	(55.776)	(44.862)	(1.112.647)	(1.074.760)	(119.175)	(96.990)	(411.937)	(399.013)
Total do patrimônio líquido	(32.390)	(30.794)	(198.913)	(183.876)	(28.781)	(20.932)	(14.782)	(5.147)

	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita líquida	19.970	19.731	243.753	162.435	26.660	23.300	64.819	40.144
Custo dos serviços	(11.170)	(10.046)	(200.358)	(116.516)	(13.832)	(10.888)	(48.773)	(24.543)
Lucro bruto	8.800	9.685	43.395	45.919	12.828	12.412	16.046	15.601
Despesas operacionais	(4.718)	(4.476)	(28.289)	(30.736)	(6.242)	(5.723)	(8.284)	(10.703)
Depreciação e amortização	(2.173)	(2.035)	(26.315)	(20.607)	(1.962)	(2.785)	(7.606)	(7.356)
Financeiras líquidas	(1.589)	(887)	(17.324)	(20.109)	143	(2.079)	(3.538)	(4.932)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	2.493	4.322	(2.218)	(4.926)	6.729	4.610	4.224	(34)
Resultado do período	1.596	2.862	15.037	(2.977)	7.850	3.257	9.635	(14)

PPP's	
São Paulo	Alagoas

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total do ativo	519.360	512.814	426.538	418.982
Total do passivo	(368.087)	(365.841)	(265.920)	(272.205)
Total do patrimônio líquido	<u>(151.273)</u>	<u>(146.973)</u>	<u>(160.618)</u>	<u>(146.777)</u>

	PPP's			
	São Paulo		Alagoas	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita líquida	55.968	84.453	37.657	36.025
Custo dos serviços	(28.440)	(35.723)	(8.750)	(8.448)
Lucro bruto	27.528	48.730	28.907	27.577
Despesas operacionais	(9.337)	(8.137)	(3.764)	(4.019)
Depreciação e amortização	(827)	(810)	(294)	(308)
Financeiras líquidas	<u>(8.275)</u>	<u>(7.195)</u>	<u>(6.603)</u>	<u>(6.307)</u>
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	9.916	33.398	18.540	17.251
Resultado do período	<u>8.115</u>	<u>22.024</u>	<u>13.841</u>	<u>12.637</u>

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total do ativo	2.327.359	1.763.592	(1.698.940)	(1.617.982)	3.548.718	2.933.780
Total do passivo	(935.094)	(964.749)	1.126.951	1.094.563	(2.141.685)	(2.123.857)
Total do patrimônio líquido	<u>(1.392.265)</u>	<u>(798.843)</u>	<u>571.989</u>	<u>523.419</u>	<u>(1.407.033)</u>	<u>(809.923)</u>

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita líquida	1.459	1.415	(772)	(760)	449.514	366.743
Custo dos serviços	-	(55)	268	267	(311.055)	(205.952)
Lucro bruto	1.459	1.360	(504)	(493)	138.459	160.791
Despesas operacionais	(28.524)	(20.294)	756	745	(88.402)	(83.343)
Depreciação e amortização	(651)	(917)	313	309	(39.515)	(34.509)
Financeiras líquidas	<u>3.818</u>	<u>(4.223)</u>	-	-	<u>(33.368)</u>	<u>(45.732)</u>
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(23.247)	(23.157)	252	252	16.689	31.716
Resultado do período	<u>27.344</u>	<u>12.808</u>	<u>(52.385)</u>	<u>(34.494)</u>	<u>31.033</u>	<u>16.103</u>

19. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Saneamento	107.210	100.276	211.342	203.113
Construção (*)	115.934	38.573	203.740	111.383
Serviços	29.038	25.949	56.904	52.974
Ativo financeiro	15.188	22.144	28.292	47.711
Abatimentos e cancelamentos	(9.429)	(7.673)	(20.614)	(16.875)
Impostos sobre serviços	(15.653)	(14.710)	(30.150)	(31.563)
Total	242.288	164.559	449.514	366.743

(*) Variação decorrente das obras paralisadas em 2020 e retomadas em 2021.

20. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	Consolidado			
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Custo de construção (*)	(109.013)	(33.263)	(191.452)	(94.245)
Depreciação e amortização	(16.008)	(12.851)	(31.437)	(25.408)
Energia elétrica	(12.526)	(13.608)	(24.658)	(25.768)
Despesas com pessoal	(11.742)	(10.618)	(22.918)	(21.724)
Serviços de terceiros	(8.788)	(8.683)	(18.366)	(18.067)
Outorga e taxas de fiscalização	(5.232)	(4.480)	(10.275)	(9.232)
Materiais auxiliares	(3.429)	(3.275)	(6.094)	(6.676)
Materiais diretos	(2.349)	(1.231)	(5.218)	(2.568)
Outros custos	(836)	(1.204)	(1.894)	(2.711)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(403)	(740)	(1.007)	(1.575)
Créditos de Pis e Cofins	841	1.075	2.264	2.022
Total	(169.485)	(88.878)	(311.055)	(205.952)

(*) Variação decorrente das obras paralisadas em 2020 e retomadas em 2021.

Despesas comerciais	Consolidado			
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Despesa com pessoal	(1.818)	(1.247)	(3.427)	(2.697)
Depreciação e amortização	(1.002)	(780)	(1.781)	(1.559)
Serviços de terceiros	(572)	(590)	(1.158)	(1.170)
Outras despesas comerciais	(160)	(84)	(367)	(290)
Materiais	(78)	(52)	(165)	(122)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(16)	(5)	(37)	(12)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	471	(528)	(1.739)	(8.078)
Total	(3.175)	(3.286)	(8.674)	(13.928)

Despesas administrativas e gerais	Controladora				Consolidado			
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Despesa com pessoal	(994)	(832)	(6.606)	(3.447)	(17.903)	(16.460)	(35.785)	(31.288)
Serviços de terceiros	(5.235)	(4.685)	(9.950)	(8.756)	(9.261)	(8.770)	(17.016)	(16.497)
Despesas com processo de IPO	(3.057)	-	(3.057)	-	(3.057)	-	(3.057)	-
Outras despesas	(1.810)	(1.673)	(4.944)	(5.359)	(8.135)	(6.355)	(16.012)	(13.495)
Depreciação e amortização	(304)	(444)	(608)	(878)	(3.224)	(3.798)	(6.297)	(7.542)
Despesas com comunicação/marketing	(32)	(143)	(32)	(345)	(314)	(243)	(503)	(561)
Seguro garantia, fianças, patrimoniais e outros	(337)	(121)	(337)	(382)	(539)	(604)	(1.164)	(1.387)
Despesas com processos judiciais	-	-	-	-	-	(22)	-	(70)
Energia elétrica	-	(7)	(1)	(24)	(83)	(4)	(149)	(102)
Total	(11.769)	(7.905)	(25.535)	(19.191)	(42.516)	(36.256)	(79.983)	(70.942)

21. Receitas financeiras e despesas financeiras

Receitas financeiras	Controladora				Consolidado			
	30/06/2021 3 meses	30/06/2020 3 meses	30/06/2021 6 meses	30/06/2020 6 meses	30/06/2021 3 meses	30/06/2020 3 meses	30/06/2021 6 meses	30/06/2020 6 meses
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	3.525	1.018	3.860	2.398	7.307	1.600	9.447	3.980
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	-	-	3.303	1.980	6.728	5.087
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	-	-	-	-	474	194	474	477
Descontos obtidos	-	7	1	8	7	9	104	22
Receitas de operações com partes relacionadas	5.313	644	10.538	1.479	228	182	392	390
Receitas de debêntures com partes relacionadas	21.939	-	47.013	-	21.939	-	47.013	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	-	240	143	466	256
Outras	-	-	-	36	39	245	64	292
Total	30.777	1.669	61.412	3.921	33.537	4.353	64.688	10.504
Despesas financeiras								
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(24.754)	(3.380)	(52.307)	(6.751)	(40.556)	(22.032)	(87.859)	(48.944)
Outras	(549)	(698)	(3.551)	(1.347)	(1.721)	(1.925)	(5.683)	(3.145)
Imposto sobre operações financeiras	(16)	(6)	(19)	(13)	(743)	(28)	(866)	(70)
Comissões e despesas bancárias	(26)	(20)	(49)	(37)	(1.741)	(2.032)	(3.433)	(4.033)
Despesas de operações com partes relacionadas	(674)	-	(1.275)	-	(203)	(19)	(215)	(44)
Total	(26.019)	(4.104)	(57.201)	(8.148)	(44.964)	(26.036)	(98.056)	(56.236)
Despesas financeiras líquidas	4.758	(2.435)	4.211	(4.227)	(11.427)	(21.683)	(33.368)	(45.732)

22. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

acionistas da Companhia, pela quantidade de ações ordinárias, conforme demonstrativo abaixo:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Lucro do período	28.611	4.877	30.728	15.035
Média ponderada de ações no período	229.202.431	199.192.402	229.202.431	199.192.402
Resultado por ação básico (reais)	0,124829	0,024484	0,134065	0,075480

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Lucro do período	28.611	4.877	30.728	15.035
Média ponderada de ações no período (*)	229.651.136	207.017.884	229.651.136	207.017.884
Resultado por ação diluído (reais)	0,124585	0,023558	0,133803	0,072627

(*) Ações em tesouraria (nota 14) incluídas no cálculo diluído.

23. Partes relacionadas

a) 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 2021 e 30 de junho de 2020, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	<u>Controladora</u>				<u>Consolidado</u>			
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses
Remuneração da diretoria	2.533	1.784	5.099	3.400	3.715	3.268	7.549	6.174
Participação nos lucros e resultados	3.254	3.358	3.254	3.358	6.279	5.905	6.356	5.905
Encargos sociais	1.096	923	1.675	1.262	1.931	1.671	2.763	2.262
Benefícios diretos e indiretos	84	53	167	101	178	154	356	283
Total	6.967	6.118	10.195	8.121	12.103	10.998	17.024	14.624

b) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020,

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado				
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 10)	(Nota 10)	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses	
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	441	294	-	-	179	257	358	500
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	343	349	46	45	204	121	428	355
Contrato de assistência técnica	(c)	333	360	148	150	404	257	830	905
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(d)	-	-	-	844	(41)	(19)	(53)	(44)
Conta corrente BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(e)	3.040	3.040	1.206	1.206	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(g)	-	-	533.813	550.953	(13.133)	(8.861)	(26.581)	(20.641)
Pagamento baseado em ações Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(h)	3.975	14.673	-	-	214	182	378	390
	(i)	-	-	-	2.501	(153)	-	(153)	-
	(l)	8.167	9.392	-	-	150	169	281	367
Mútuos	(n)	2.368	-	-	1.589	5	-	5	-
Circulante		3.157	3.043	76.995	70.978	(12.171)	(7.894)	(24.507)	(18.168)
Não circulante		15.510	25.065	458.218	486.310	-	-	-	-
Total		18.667	28.108	535.213	557.288	(12.171)	(7.894)	(24.507)	(18.168)

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado				
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 10)	(Nota 10)	3 meses	3 meses	6 meses	6 meses	
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	2.256	1.730	-	-	6.439	6.833	12.882	13.629
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	3.893	2.904	1.074	1.079	35	(13)	750	26
Contrato de assistência técnica	(c)	558	613	-	-	809	808	1.679	1.597
Conta corrente	(e)	5.358	3.040	1.216	2.324	-	-	-	-
Redução de capital	(f)	10.153	10.153	-	-	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	3.975	14.673	-	-	214	182	378	390
Pagamento baseado em ações Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(i)	-	-	-	2.212	(143)	-	(143)	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(j)	52.592	52.592	-	-	-	462	-	1.089
	(l)	8.167	9.392	-	-	(150)	(169)	(281)	(367)
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(m)	687.426	658.125	-	-	21.939	-	47.013	-
Mútuos	(n)	247.414	250.906	25.853	29.109	4.568	-	9.028	-
Circulante		45.745	39.366	-	-	34.011	8.441	71.868	17.098
Não circulante		976.047	964.762	28.143	34.724	-	-	-	-
Total		1.021.792	1.004.128	28.143	34.724	34.011	8.441	71.868	17.098

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(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) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 2021.
- (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 Colíder 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 e Intermediação de Negócios 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 10.
- (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 e vencimento em 2022.
- (i) Valor relativo à 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 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 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debentures correspondentes a R\$10.000 milhões, 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.
- (l) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.
- (m) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto Águas Colíder Ltda., Atibaia Saneamento S.A., Águas Canarana Ltda., Guaratinguetá Saneamento S.A., Paranaguá Saneamento S.A., Águas Piquete S.A., Empresa de Saneamento de Palestina ESAP S.A., Saneamento de Mirassol - Sanessol S.A., Itapoá Saneamento S.A., Águas Pontes e Lacerda Ltda., Iguá MT Participações Ltda., com incidência de juros fixos de 8% ao ano, e vencimento em 2022.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

Dividendos a receber	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
SPAT Saneamento S.A.	1.391	6.424	-	-
Agreste Saneamento S.A.	4.565	12.365	-	-
Guaratinguetá Saneamento S.A.	6.498	6.498	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	431	431	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	175	175	175	175
Atibaia Saneamento S.A.	1.318	1.318	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.785	4.785	-	-
Águas de Andradina S.A.	2.191	2.191	2.191	2.191
Águas de Castilho S.A.	584	825	584	825
Circulante	5.957	18.789	-	-
Não circulante	15.981	16.223	2.950	3.191
Total	21.938	35.012	2.950	3.191

24. Seguros

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Empresarial (*)	52.907	52.907
Seguro garantia	150.549	156.305
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	247.302	213.330
Responsabilidade civil (**)	122.304	122.304
Risco de engenharia	8.775	8.775
Total	581.837	553.621

(*) Limite máximo de cobertura em 30 de junho de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 30 de junho de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A., sublimite 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.

25. Compromissos

a) a) Decorrente do direito de outorga variável

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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. 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 2021 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$8.271 (R\$7.708 em 30 de junho de 2020), pelos direitos de outorga variável, registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

26. Eventos subsequentes

- a) Os acionistas autorizaram, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de julho de 2021, a Companhia a realizar o pagamento de valores relativos à outorga paga em 10 de agosto de 2021, referente ao bloco 2 do processo licitatório nº 120207/000707/2020, promovido pelo Estado do Rio de Janeiro em 30 de abril de 2021, sendo a assinatura contratual realizada no dia 12 de agosto de 2021:
 - i) Aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 157.621.937 novas ações ordinárias da Companhia, ao preço de emissão de R\$9,66 por ação, totalizado o valor de R\$1.522.627.911,42, a serem integralmente subscritas por atuais acionistas diretos e/ou indiretos da Companhia ("Aumento de Capital"); e
 - ii) A 6ª Emissão de debêntures, mandatoriamente conversíveis em ações de emissão da Companhia, em duas séries, da espécie subordinada, com participação nos lucros, para distribuição pública com esforços restritos de colocação da Companhia, no valor total de até R\$877.372 sendo (i) 59.036.424 debêntures, com valor nominal de R\$9,66 por debênture da primeira série; e (ii) 31.788.844 debêntures, com valor nominal de R\$9,66 por debênture da segunda série ("Emissão"), com prazo de vencimento de 15 anos, a contar da data de emissão.
- b) A Companhia por meio de sua subsidiária Iguá Rio de Janeiro S.A e a Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro ("CEDAE"), no dia 12 de agosto de 2021 assinaram o contrato de concessão cujo objeto é a prestação regionalizada dos serviços públicos de fornecimento de água e esgotamento sanitário e dos serviços complementares do Bloco

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

02, que abrange os bairros de Jacarepaguá e Barra da Tijuca na capital Rio de Janeiro, e os municípios de Miguel Pereira e Paty do Alferes.

A partir da assinatura do contrato, a Companhia inicia a fase de operação assistida, em parceria com a CEDAE, com duração prevista de 180 dias. Neste período a CEDAE continuará sendo responsável pela prestação dos serviços.

- c) Em 31 de julho de 2021, A Companhia por meio de sua subsidiária Iguá Rio de Janeiro S.A emitiu a 2ª debêntures simples, não conversíveis, no montante de até R\$4.000.000 com vencimento em 31 de julho de 2025.
- d) A Companhia apresentou na data de 01 de julho de 2021 perante a CVM sua desistência do pedido de registro de sua oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de ações ("Oferta").
A Companhia manterá os seus acionistas e o mercado em geral informados sobre eventual decisão de iniciar nova oferta, nos termos da regulamentação aplicável.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(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
Talita Caliman
André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes

Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos
Martin Sebastian Berardi
Gustavo Nickel Buffara de Freitas
Gesner José de Oliveira Filho
Jerson Kelman
Vital Meira de Menezes Junior
Vanessa Cristina Resende Viana

Gerente de Controladoria e 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findos 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 2021, 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, 12 de agosto de 2021.

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

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

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

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 intermediárias, individuais e consolidadas, revisadas pelos auditores independentes (relatório nesta data sem ressalvas), referentes ao período findo em 30 de junho de 2021, estão em condições de serem submetidas pelo Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

Heraldo Gilberto de Oliveira

Coordenador 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 Intermediárias da Companhia (individual e consolidada) referentes ao período findo em 30 de junho de 2021, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Intermediárias consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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 Intermediárias da Companhia (individual e consolidada) referentes ao período findo em 30 de junho de 2021, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Intermediárias consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores