

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	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
--------------------------------	---

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

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	14
--------------------------------	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	17
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	84
--	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	85
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	86
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	87
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	207.017.884
Preferenciais	0
Total	207.017.884
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.756.376	1.749.671
1.01	Ativo Circulante	113.514	140.649
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	27.949	63.793
1.01.02	Aplicações Financeiras	44.920	38.907
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	44.920	38.907
1.01.02.01.03	Outros Investimentos	44.740	38.604
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	180	303
1.01.03	Contas a Receber	12.944	924
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	12.944	924
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.698	3.583
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.698	3.583
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	3.698	3.583
1.01.07	Despesas Antecipadas	15.371	14.653
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.632	18.789
1.01.08.03	Outros	8.632	18.789
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	8.632	18.789
1.02	Ativo Não Circulante	1.642.862	1.609.022
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	996.578	986.789
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	629.526	628.913
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	629.526	628.913
1.02.01.04	Contas a Receber	361.121	352.072
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	344.899	335.849
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	16.222	16.223
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.708	5.560
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.481	5.333
1.02.01.07.02	Imposto e contribuições a recuperar	227	227
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	223	244
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	98	98
1.02.01.10.04	Despesas antecipadas	125	146
1.02.02	Investimentos	632.467	612.534
1.02.02.01	Participações Societárias	632.467	612.534
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	632.467	612.534
1.02.03	Imobilizado	1.274	1.015
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.214	950
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	60	65
1.02.04	Intangível	12.543	8.684
1.02.04.01	Intangíveis	12.543	8.684
1.02.04.01.02	Intangível	12.543	8.684

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.756.376	1.749.671
2.01	Passivo Circulante	127.778	118.297
2.01.02	Fornecedores	15.130	12.906
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.130	12.906
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	15.130	12.906
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.493	2.596
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.042	2.112
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.042	2.112
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	451	484
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	91.611	85.134
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	30.579	30.129
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	30.579	30.129
2.01.04.02	Debêntures	61.032	55.005
2.01.06	Provisões	19.544	17.661
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.544	17.661
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.544	17.661
2.02	Passivo Não Circulante	822.434	827.327
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	765.453	771.985
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	33.470	33.696
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	33.470	33.696
2.02.01.02	Debêntures	731.983	738.289
2.02.02	Outras Obrigações	14.026	13.293
2.02.02.02	Outros	14.026	13.293
2.02.02.02.03	Outras contas a pagar	10.436	10.564
2.02.02.02.04	Obrigações por pagtos baseados em ações	3.590	2.729
2.02.04	Provisões	42.955	42.049
2.02.04.02	Outras Provisões	42.955	42.049
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	42.955	42.049
2.03	Patrimônio Líquido	806.164	804.047
2.03.01	Capital Social Realizado	842.107	842.107
2.03.01.01	Capital social	871.384	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	22.744	22.744
2.03.02.07	Reservas de capital	22.744	22.744
2.03.04	Reservas de Lucros	-54.685	-54.685
2.03.04.10	Reserva de Incentivos Fiscais reflexa de investida	10.153	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-4.002	-6.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	755	722
3.03	Resultado Bruto	755	722
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	1.761	10.167
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-13.766	-11.286
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	257
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.527	21.196
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.516	10.889
3.06	Resultado Financeiro	-547	-1.792
3.06.01	Receitas Financeiras	30.635	2.252
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.182	-4.044
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.969	9.097
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	148	1.061
3.08.02	Diferido	148	1.061
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.117	10.158
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.117	10.158
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,01063	0,05100
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,01023	0,04907

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	2.117	10.158
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.117	10.158

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 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-47.825	-73.440
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-14.538	-9.129
6.01.01.01	Resultado do Período	2.117	10.158
6.01.01.02	Depreciação e amortização	304	434
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	-15.527	-21.196
6.01.01.04	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-5.225	-835
6.01.01.05	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-148	-1.061
6.01.01.06	Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	28.154	3.371
6.01.01.07	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-25.074	0
6.01.01.08	Transações de pagamentos baseados em ações	861	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-13.781	-61.120
6.01.02.01	Aumento em contas a receber e outros recebíveis	-15.845	-63.644
6.01.02.02	Aumento em impostos e contribuições a recuperar	-115	-226
6.01.02.03	Aumento em despesas antecipadas	-697	-287
6.01.02.04	Redução em depósitos judiciais	0	106
6.01.02.05	Redução em fornecedores e outras contas a pagar	2.096	586
6.01.02.06	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	1.883	3.587
6.01.02.07	Redução em obrigações fiscais	-1.103	-1.242
6.01.03	Outros	-19.506	-3.191
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-19.506	-3.191
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	20.684	36.773
6.02.01	Aquisições de ativos imobilizado	-384	-1.002
6.02.02	Aumento de capital em investidas	-3.500	0
6.02.03	Dividendos e juros capital próprio recebidos	10.158	9.677
6.02.04	Outros ativos financeiros	18.325	28.098
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-4.038	0
6.02.06	Depósitos bancários vinculados	123	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-8.703	-6.395
6.03.01	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-8.703	-6.395
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-35.844	-43.062
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	63.793	113.451
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	27.949	70.389

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.117	0	2.117
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.117	0	2.117
5.07	Saldos Finais	842.107	-56.549	24.608	-4.002	0	806.164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.158	0	10.158
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.158	0	10.158
5.07	Saldos Finais	956.472	-59.079	6.519	-66.007	0	837.905

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	880	842
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	880	842
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.802	-7.986
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-6.802	-7.986
7.03	Valor Adicionado Bruto	-5.922	-7.144
7.04	Retenções	-304	-434
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-304	-434
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-6.226	-7.578
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	46.162	23.705
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.527	21.196
7.06.02	Receitas Financeiras	30.635	2.252
7.06.03	Outros	0	257
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	39.936	16.127
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	39.936	16.127
7.08.01	Pessoal	4.921	2.341
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.563	1.128
7.08.01.02	Benefícios	2.210	1.149
7.08.01.03	F.G.T.S.	148	64
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.030	-555
7.08.02.01	Federais	1.986	-597
7.08.02.02	Estaduais	44	42
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	30.868	4.183
7.08.03.01	Juros	28.154	3.371
7.08.03.02	Aluguéis	1.048	251
7.08.03.03	Outras	1.666	561
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.117	10.158
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.117	10.158

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.917.676	2.933.780
1.01	Ativo Circulante	727.862	839.816
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	400.246	475.012
1.01.02	Aplicações Financeiras	77.487	82.173
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	77.487	82.173
1.01.02.01.03	Outros ativos financeiros	27.420	31.651
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	50.067	50.522
1.01.03	Contas a Receber	203.154	239.525
1.01.03.01	Clientes	199.357	235.861
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.797	3.664
1.01.04	Estoques	9.138	9.523
1.01.06	Tributos a Recuperar	18.926	16.940
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	18.926	16.940
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	18.926	16.940
1.01.07	Despesas Antecipadas	18.911	16.643
1.02	Ativo Não Circulante	2.189.814	2.093.964
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	829.331	803.351
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	11.409	11.892
1.02.01.02.02	Outros ativos financeiros	6.441	6.939
1.02.01.02.03	Depósitos bancários vinculados	4.968	4.953
1.02.01.04	Contas a Receber	711.536	688.548
1.02.01.04.01	Clientes	662.653	639.574
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	48.883	48.974
1.02.01.07	Tributos Diferidos	82.546	79.521
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	82.546	79.521
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	835	742
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	23.005	22.648
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	17.507	17.135
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.307	2.322
1.02.01.10.05	Dividendos e juros de capital próprio a receber	3.191	3.191
1.02.02	Investimentos	81.186	75.349
1.02.02.01	Participações Societárias	81.186	75.349
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	81.186	75.349
1.02.03	Imobilizado	153.796	92.612
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	14.517	13.775
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	12.247	11.952
1.02.03.02.01	Ativos de direito de uso	12.247	11.952
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	127.032	66.885
1.02.04	Intangível	1.125.501	1.122.652
1.02.04.01	Intangíveis	1.125.501	1.122.652
1.02.04.01.02	Intangível	1.125.501	1.122.652

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.917.676	2.933.780
2.01	Passivo Circulante	354.152	351.395
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	32.014	28.444
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.010	4.565
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	27.004	23.879
2.01.02	Fornecedores	69.534	81.324
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	69.534	81.324
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	69.534	81.324
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.607	26.701
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	27.430	24.621
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.208	1.129
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	22.222	23.492
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.177	2.080
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	222.997	214.926
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	135.203	135.011
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	135.203	135.011
2.01.04.02	Debêntures	87.794	79.915
2.02	Passivo Não Circulante	1.751.237	1.772.462
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.541.005	1.558.868
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	629.679	644.487
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	629.679	644.487
2.02.01.02	Debêntures	911.326	914.381
2.02.02	Outras Obrigações	86.270	87.673
2.02.02.02	Outros	86.270	87.673
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	3.590	2.729
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	73.089	75.148
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	8.629	8.834
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	962	962
2.02.03	Tributos Diferidos	117.637	119.684
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	117.637	119.684
2.02.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	117.637	119.684
2.02.04	Provisões	6.325	6.237
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.325	6.237
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	6.325	6.237
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	812.287	809.923
2.03.01	Capital Social Realizado	842.107	842.107
2.03.01.01	Capital Social	871.384	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	22.744	22.744
2.03.02.07	Reservas de capital	22.744	22.744
2.03.04	Reservas de Lucros	-54.685	-54.685
2.03.04.10	Reservas Reflexas	10.153	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-4.002	-6.119
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	6.123	5.876

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	207.226	202.184
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-141.570	-117.074
3.03	Resultado Bruto	65.656	85.110
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-40.448	-43.233
3.04.01	Despesas com Vendas	-5.499	-10.642
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-37.467	-34.686
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	181	410
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.337	1.685
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.208	41.877
3.06	Resultado Financeiro	-21.941	-24.049
3.06.01	Receitas Financeiras	31.151	6.151
3.06.02	Despesas Financeiras	-53.092	-30.200
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.267	17.828
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-903	-7.040
3.08.01	Corrente	-5.975	-6.518
3.08.02	Diferido	5.072	-522
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.364	10.788
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.364	10.788
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.117	10.158
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	247	630
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,01063	0,05100
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,01023	0,04907

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	2.364	10.788
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.364	10.788
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.117	10.158
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	247	630

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 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-22	9.366
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	27.870	40.157
6.01.01.01	Lucro líquido do período	2.364	10.788
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social provisionados	5.975	6.518
6.01.01.03	Resultado da equivalência patrimonial	-2.337	-1.685
6.01.01.04	Provisão para crédito de liquidação duvidosa	2.210	7.550
6.01.01.05	Depreciação e amortização	19.281	16.755
6.01.01.06	Resultado na venda de imobilizado e intangível	29	0
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	88	151
6.01.01.08	PIS/COFINS com recolhimento diferido	-1.015	1.774
6.01.01.09	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-16.529	-28.674
6.01.01.10	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-25.074	0
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	47.315	26.937
6.01.01.12	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-226	-113
6.01.01.13	Transações de pagamentos baseados em ações	861	0
6.01.01.14	Outras receitas / outras despesas	0	-366
6.01.01.15	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-5.072	522
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.849	-27.458
6.01.02.01	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	13.112	-24.718
6.01.02.02	Redução (aumento) em estoques	385	-80
6.01.02.03	Aumento em impostos e contribuições a recuperar	-2.358	-2.722
6.01.02.04	Aumento em despesas antecipadas	-2.361	-1.061
6.01.02.05	Redução depósitos judiciais	15	387
6.01.02.06	Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	-11.995	-1.140
6.01.02.07	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	3.570	5.262
6.01.02.08	Redução em obrigações fiscais	-2.217	-3.386
6.01.03	Outros	-26.043	-3.333
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	14.816	27.120
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-38.963	-26.217
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.896	-4.236
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-45.040	16.747
6.02.01	Aumento de capital em investidas	-3.500	0
6.02.02	Aquisições de ativos imobilizado	-1.715	-2.168
6.02.03	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-44.994	-44.312
6.02.04	Depósitos bancários vinculados	440	30.681
6.02.05	Outros ativos financeiros	4.729	32.546
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.704	-77.118
6.03.01	Custo de transação na emissão de debêntures	-228	0
6.03.02	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-29.476	-77.118
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-74.766	-51.005
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	475.012	176.790

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 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	400.246	125.785

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.117	0	2.117	247	2.364
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.117	0	2.117	247	2.364
5.07	Saldos Finais	842.107	-56.549	24.608	-4.002	0	806.164	6.123	812.287

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-192	-192
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-192	-192
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.158	0	10.158	630	10.788
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.158	0	10.158	630	10.788
5.07	Saldos Finais	956.472	-59.079	6.519	-66.007	0	837.905	9.852	847.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	219.512	214.310
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	221.722	221.860
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.210	-7.550
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-132.619	-114.113
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-117.108	-97.970
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.511	-16.143
7.03	Valor Adicionado Bruto	86.893	100.197
7.04	Retenções	-19.281	-16.755
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19.281	-16.755
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	67.612	83.442
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.669	8.246
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.337	1.685
7.06.02	Receitas Financeiras	31.151	6.151
7.06.03	Outros	181	410
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	101.281	91.688
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	101.281	91.688
7.08.01	Pessoal	27.330	24.363
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.490	17.883
7.08.01.02	Benefícios	6.746	5.515
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.094	965
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	19.074	26.323
7.08.02.01	Federais	18.913	26.110
7.08.02.02	Estaduais	15	17
7.08.02.03	Municipais	146	196
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	52.513	30.214
7.08.03.01	Juros	47.315	26.941
7.08.03.02	Aluguéis	1.228	351
7.08.03.03	Outras	3.970	2.922
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.364	10.788
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.117	10.158
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	247	630

Comentário do Desempenho



PRESS RELEASE 1T21

Destaques

- ❖ **Receita líquida atinge R\$207,2 milhões** no 1T21
- ❖ **EBITDA ajustado¹ atinge R\$73,6 milhões**, com **margem de 43,7%**
- ❖ **Covid-19**: a Companhia segue atuando no reforço do **cuidado com nossos colaboradores, parceiros e clientes**
- ❖ Em abril de 2021, **a Iguá, seus acionistas controladores e o CPP Investments concluíram o Acordo de Investimento**, pelo qual **CPP Investments realizou um aporte de recursos de R\$514 milhões (totalizando R\$ 596 milhões com os aportes dos demais acionistas) na Companhia** (Evento Subsequente)
- ❖ Em abril de 2021, **a Iguá consagrou-se vencedora do Bloco 2 da Concorrência Pública promovida pela CEDAE, para atuar no 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, beneficiando 1,2 milhão de habitantes no prazo de 35 anos** (Evento Subsequente)
- ❖ Os eventos subsequentes listados acima representam 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. **O CPP Investments é um dos maiores investidores de infraestrutura do mundo**, e sua entrada no capital da Iguá representa não só uma **maior capacidade financeira** como também um **fortalecimento da estrutura de capital e governança da Companhia**. **O novo ativo no estado do Rio de Janeiro**, por sua vez, representa um **salto importante na atuação da Iguá** e no seu objetivo de levar **saneamento de qualidade** para os seus clientes, e **reforça a competitividade da Companhia** em processos licitatórios e desenvolvimento de novos negócios de maneira geral

¹ EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos

Prezados Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Informações intermediárias da Iguá Saneamento S.A. (“Companhia” ou “Iguá”), relativos ao período findo em 31 de março de 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)

- ✓ Implantação e substituição de redes e ligações de água e esgoto;
- ✓ Troca sistemática de HDs;
- ✓ Melhorias nos Sistemas de Esgotamento Sanitário Sul, Dom Aquino e Tijucal.

Paranaguá (PR)

- ✓ Construção da Estação Elevatória de Esgoto (EEE) Guarani;
- ✓ Melhorias na Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) Emboguaçu;
- ✓ Automação de EEEs no Sistema de Esgotamento Sanitário Emboguaçu;
- ✓ Substituição das Comportas EEE Chumbo (Sistema de Esgotamento Sanitário Costeira);
- ✓ Substituição de redes de distribuição e implantação de novas ligações de água;
- ✓ Obras de cercamento na Estação de Tratamento de Água (ETA) Brasília e impermeabilização do Reservatório de Captação da ETA Alexandra.

Atibaia (SP)

- ✓ Conclusão da montagem do filtro biológico percolador e aspersores da ETE Caetetuba;
- ✓ Conclusão da EEE da ETE Caetetuba;

- ✓ Conclusão da EEE Santo Antônio – SES Caetetuba;
- ✓ Execução de obras na rede coletora, para promoção de novas ligações de esgoto.

Demais concessões

- ✓ Ampliação da capacidade de produção e distribuição de água tratada em Itapoá (SC);
- ✓ Adição de 6 quilômetros de novas redes de água e 2 quilômetros de redes de esgoto, gerando mais 1,1 mil novas ligações totais em Itapoá (SC);
- ✓ Melhorias na EEE Barbacena e na ETA Tubarão, e implantação de rede de distribuição de água e rede coletora de esgoto para geração de novas ligações de água e esgoto em Tubarão (SC).

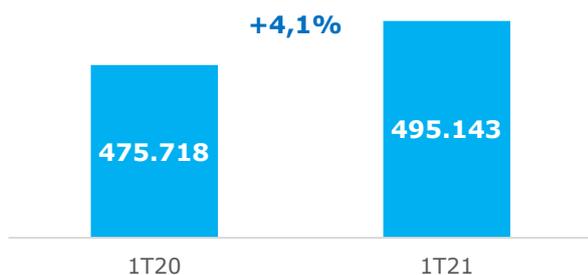
1. PERFORMANCE OPERACIONAL

Economias ativas

O número de economias de água atingiu 495,1 mil no 1T21, com aumento de 4,1% ou 19,4 mil, em função, principalmente, do crescimento das economias em Cuiabá e Paranaguá que, juntas, foram responsáveis por 63,4% ou 12,3 mil novas economias do aumento total. Este aumento foi motivado pelo aumento da população atendida e por regularizações de hidrômetros.

O número de economias de esgoto atingiu 338,1 mil no 1T21, com crescimento de 9,4% ou 28,9 mil. As principais responsáveis foram Atibaia, Tubarão e Cuiabá que representaram 75,5% do aumento entre os períodos analisados.

Economias Ativas - Água



Economias Ativas - Esgoto

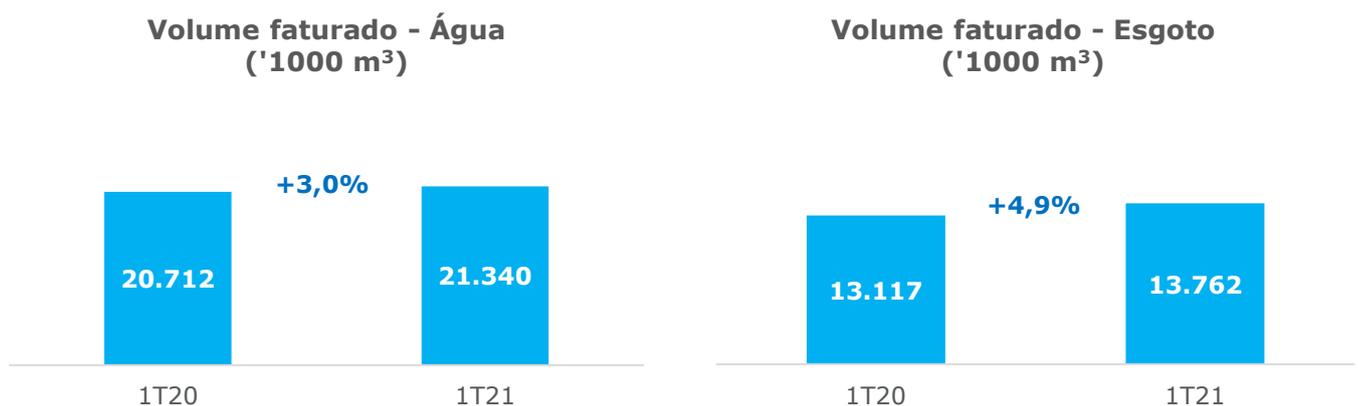


Volume faturado

No 1T21, o volume faturado de água atingiu 21,3 milhões de metros cúbicos, com aumento de 3,0% na comparação com o ano anterior, em função principalmente do aumento nas concessões de Cuiabá, Tubarão e Sanessol, que representaram 70,5% do crescimento total entre os períodos.

Já o volume faturado de esgoto totalizou 13,8 milhões de metros cúbicos, com crescimento de 4,9% em relação ao 1T20, reflexo do aumento das economias ativas de esgoto ocorridas no 1T21.

O aumento do volume faturado total é decorrente principalmente do crescimento das economias ativas, reflexo dos investimentos executados pela Iguá no aumento da cobertura de água e esgoto em suas subsidiárias.



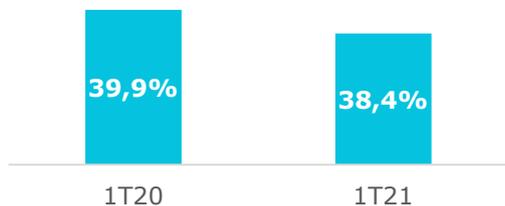
Perdas

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 1,5 p.p. em relação ao 1T20, finalizando o 1T21 com índice de perdas no faturamento de 38,4%.

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 1,6 p.p. ao mesmo período de 2020, reduzindo de 49,6% para 48,0% no 1T21.

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

Perdas no Faturamento (%)



Perdas na Distribuição (%)

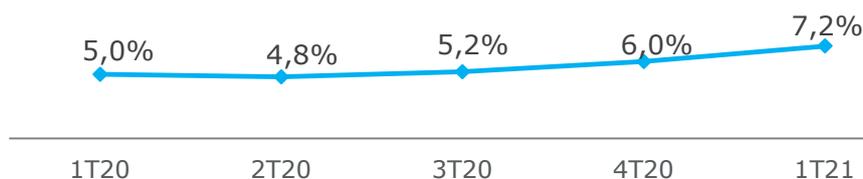


Inadimplência

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 1T21, o indicador de inadimplência 180 dias (considerando a média móvel dos 12 meses anteriores) foi de 7,2%¹, um aumento de 2,2 p.p. em relação ao ano anterior, em função de efeitos da pandemia (incluindo a suspensão de cortes na maior parte dos municípios atendidos) que interrompeu a trajetória consistente de queda ao longo dos últimos períodos.

Inadimplência 180 dias (%)



2. PERFORMANCE ECONÔMICO-FINANCEIRA

A seguir, destaques sobre a performance econômico-financeira da Companhia no 1T21, em comparação com o mesmo período do ano anterior:

¹ O percentual de inadimplência de 2019 foi alterado em relação ao publicado em função de alteração no cálculo: agora é utilizada a média móvel para divulgação da inadimplência.

Iguá Saneamento S.A.	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	1T21	1T20	Δ R\$	Δ %
Receita operacional líquida	207.226	202.184	5.042	2,5%
Custos Totais	(141.570)	(117.074)	(24.496)	20,9%
Lucro bruto	65.656	85.110	(19.454)	-22,9%
Despesas operacionais	(42.785)	(44.918)	2.133	-4,7%
Equivalência	2.337	1.685	652	38,7%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	25.208	41.877	(16.669)	-39,8%
Resultado financeiro líquido	(21.941)	(24.049)	2.108	-8,8%
Resultado antes dos impostos	3.267	17.828	(14.561)	-81,7%
IR/CSLL	(903)	(7.040)	6.137	-87,2%
Resultado do período	2.364	10.788	(8.424)	-78,1%

Receita operacional líquida

Abaixo, a abertura da receita líquida da Iguá para o 1T21 e 1T20.

Receita Líquida Consolidada - Mil (R\$)	1T21	1T20	Var %
Serviços de Água	68.676	70.241	-2,2%
Serviços de Esgoto	35.457	32.573	8,9%
Outros Serviços	41.115	52.618	-21,9%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	145.248	155.432	-6,6%
Construção	87.660	72.809	20,4%
Deduções	(25.682)	(26.057)	-1,4%
(=) Receita Operacional Líquida	207.226	202.184	2,5%

No trimestre, a receita operacional líquida totalizou R\$207,2 milhões, com crescimento de 2,5% ou R\$5,0 milhões em relação ao 1T20, decorrente principalmente: i) do incremento de 8,9% ou R\$2,9 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 resultado das restrições impostas pela pandemia, notadamente a impossibilidade de corte/religação de conexões.

No 1T21, a receita de construção apresentou crescimento de 20,4% ou R\$14,9 milhões em comparação ao 1T20, 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 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		
	1T21	1T20	Δ %	1T21	1T20	Δ %
Serviços de Água	43.731	46.513	-6,0%	12.511	11.371	10,0%
Serviços de Esgoto	21.076	18.657	13,0%	6.590	6.413	2,8%
Outros Serviços	2.038	3.072	-33,7%	508	705	-27,9%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	66.845	68.242	-2,0%	19.609	18.489	6,1%
Construção	57.109	34.787	64,2%	16.688	4.827	245,7%
Deduções	(15.325)	(13.545)	13,1%	(2.949)	(2.479)	19,0%
(=) Receita Líquida Total	108.629	89.484	21,4%	33.348	20.837	60,0%

Receita Líquida (R\$ mil)	Demais Concessões			PPPs		
	1T21	1T20	Δ %	1T21	1T20	Δ %
Serviços de Água	12.434	12.357	0,6%	-	-	-
Serviços de Esgoto	7.791	7.503	3,8%	-	-	-
Outros Serviços	1.045	1.107	-5,6%	37.027	47.251	-21,6%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	21.270	20.967	1,4%	37.027	47.251	-21,6%
Construção	2.780	4.297	-35,3%	11.083	28.898	-61,6%
Deduções	(2.782)	(2.781)	0,0%	(4.480)	(7.111)	-37,0%
(=) Receita Líquida Total	21.268	22.483	-5,4%	43.630	69.038	-36,8%

Dentre as principais variações na Receita de Saneamento e Outros Serviços entre o 1T21 e 1T20, destacam-se:

- Cuiabá: o resultado reflete os efeitos da pandemia quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior; como aspecto positivo, além do expressivo aumento do número de economias já citado, houve a aplicação do reajuste ordinário de 2020 em janeiro (cuja aplicação havia sido suspensa via decreto municipal por conta da pandemia);

- Paranaguá: Receita de serviços de água cresceu 10,0% ou R\$1,1 milhão; e a receita de serviços de esgoto cresceu 2,8% ou R\$0,2 milhão, em decorrência principalmente do aumento das economias de água e esgoto;
- Demais Concessões: a receita de água e esgoto apresentaram, respectivamente, aumento de 0,6% e 3,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente da adição de novas economias.

Custos e Despesas

No 1T21, os custos e despesas, apresentaram aumento de R\$21,7 milhões ou 13,5% em relação ao mesmo período de 2020, em função principalmente do incremento de 35,2% ou R\$21,5 milhões do custo de construção, o qual é reflexo da retomada dos investimentos executados neste início de 2021.

Excluindo-se os custos e despesas com amortização, depreciação e custos de construção, a Companhia apresentou redução de 2,8% ou R\$2,3 milhões em comparação com o 1T20, decorrente da eficiência na gestão de custos e despesas neste trimestre.

Custos e Despesas (R\$ mil)	1T21	1T20	Var %
Pessoal	(30.666)	(27.384)	12,0%
Serviços de terceiros	(17.920)	(17.691)	1,3%
Energia elétrica	(12.198)	(12.257)	-0,5%
Equivalência patrimonial	2.337	1.685	38,7%
Outros custos	(21.852)	(26.922)	-18,8%
Subtotal	(80.299)	(82.570)	-2,8%
Amortização e depreciação	(19.280)	(16.755)	15,1%
Subtotal	(99.579)	(99.325)	0,3%
Custo de construção	(82.439)	(60.982)	35,2%
TOTAL	(182.018)	(160.307)¹	13,5%

- Pessoal

No 1T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$30,7 milhões, um aumento de R\$3,3 milhões ou 12,0% em relação ao ano anterior, em função principalmente de custos associados à reestruturação interna da companhia, incluindo a renovação de parte da diretoria executiva.

- Serviços de terceiros

¹ O montante total de custos e despesas no 1T20 foi ajustado, em função de reclassificação do valor da dação de Cuiabá, que passou a ser contabilizada como redutor da receita líquida e não mais na linha de custos.

Os custos e despesas com serviços de terceiros foi de R\$17,9 milhões no 1T21, com um ligeiro aumento de R\$0,2 milhões ou 1,3% na comparação com o 1T20, decorrente principalmente de contratação de consultorias e assessorias jurídicas.

- Energia elétrica

No ano, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$12,2 milhões, montante estável, com pequena redução de 0,5%, em comparação com o mesmo período do ano anterior.

Resultado Financeiro

No 1T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$21,9 milhões, representando uma redução de 9,6% ou R\$2,1 milhões em relação ao 1T20.

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T21	1T20	Δ R\$	Δ %
Receitas Financeiras	31.151	6.151	25.000	406,4%
Despesas Financeiras	(53.092)	(30.200)	(22.892)	75,8%
Resultado Financeiro	(21.941)	(24.049)	2.108	-9,6%

No 1T21, as receitas financeiras totalizaram R\$31,2 milhões, apresentando aumento de R\$25,0 milhões em relação ao 1T20, em função principalmente das receitas de debêntures com partes relacionadas.

As despesas financeiras somaram R\$53,1 milhões no 1T21, um aumento de R\$22,9 milhões ou 75,8%, decorrente principalmente das novas captações de recursos realizadas ao longo de 2020.

Resultado do exercício

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

3. EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

No 1T21, o EBITDA Ajustado totalizou R\$73,6 milhões, montante em linha com o apresentado no 1T20. A Margem EBITDA Ajustada foi de 43,7%.

Resultado / EBITDA Ajustado (R\$ mil)	Total (IFRS)		Ajustes		Total Ajustado	
	1T21	1T20	1T21	1T20	1T21	1T20
Receita líquida	207.226	202.184	(38.607)	(35.793)	168.619	166.391
Custo total	(141.570)	(117.074)	58.434	36.328	(83.136)	(80.746)
Lucro bruto	65.656	85.110	19.827	535	85.483	85.645
Despesas operacionais	(40.448)	(43.233)	(4.890)	1.958	(45.338)	(41.275)
Financeiras líquidas	(21.941)	(24.049)	(1.046)	(1.809)	(22.987)	(25.858)
Resultado antes IRPJ e CSLL	3.267	17.828	13.890	685	17.157	18.513
(+) Amortização / Depreciação	19.280	16.755	14.189	12.514	33.469	29.269
(+) Financeiras líquidas	21.941	24.049	1.046	1.809	22.987	25.858
EBITDA	44.488	58.632	29.125	15.008	73.613	73.640
Margem EBITDA	21,5%	29,0%			43,7%	44,3%

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:

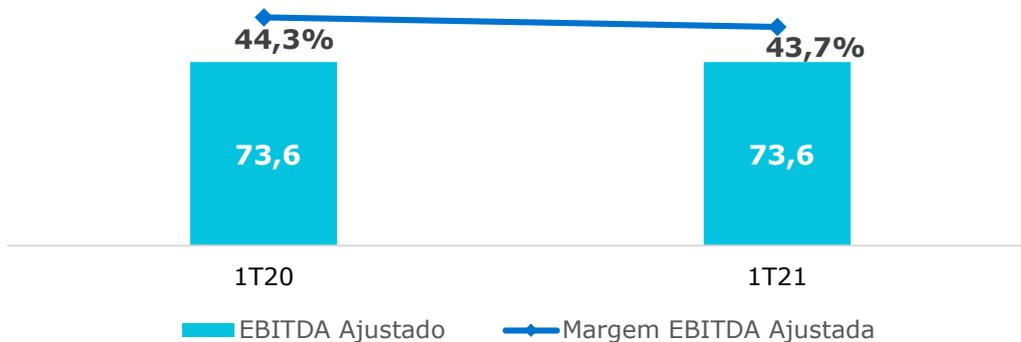
I. Eliminação do efeito de receitas e despesas não recorrentes (incluindo os efeitos contábeis decorrentes de *impairment*, ou reversão de *impairment*, dos ativos), se houver.

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

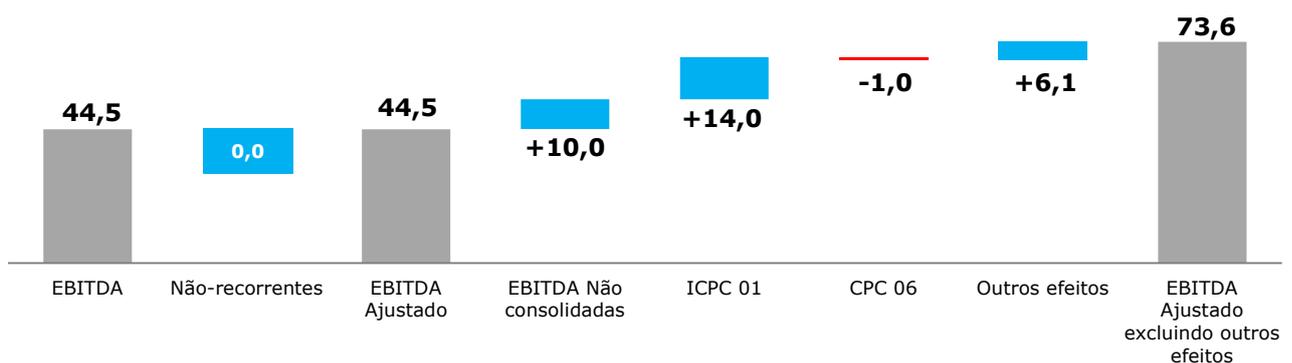
II. Eliminação dos efeitos contábeis ocasionados pela aplicação das normas do IFRS aplicadas à Companhia (em especial do IFRIC12 / ICPC-01, que se refere à desconsideração de Receitas e Custos de Construção, bem como constituição do Ativo Financeiro);

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

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

EBITDA Ajustado excluindo outros efeitos (R\$ milhões)


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

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


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

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

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

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

É importante ressaltar que o EBITDA Ajustado inclui o EBITDA integral das concessões em que a Iguá possui controle compartilhado (Castilho e Andradina – 70%, e Tubarão e Itapoá – 50%).

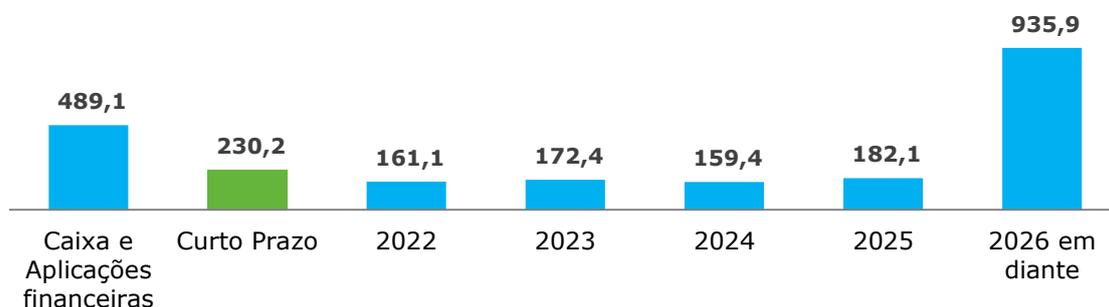
4. ENDIVIDAMENTO

No 1T21, a dívida líquida - incluindo não consolidadas - da Companhia totalizou R\$1,3 bilhão, um aumento de 16,7% ou R\$188,0 milhões na comparação com o mesmo período do ano anterior, em função principalmente do crescimento da dívida bruta, decorrente (i) da 5ª emissão de debêntures da Iguá Saneamento ocorrida em agosto/2020, no montante de R\$620,5 milhões; e (ii) da 2ª emissão de debêntures da Paranaguá Saneamento ocorrida em agosto/2020, no montante de R\$ 259,8 milhões. O montante foi parcialmente compensado pelo aumento de R\$288,5 milhões no caixa da Companhia, e pela liquidação antecipada da 1ª emissão de debêntures da Paranaguá Saneamento e da 1ª emissão de debêntures da Águas Cuiabá.

Importante ressaltar que as emissões desembolsadas em 2020 na Iguá e em Paranaguá foram caracterizadas como “debêntures sustentáveis”, reafirmando o compromisso da Iguá com os critérios ESG, e foram enquadradas sob a lei 12.431/11. Os recursos captados pelas emissões serão destinados para o projeto de ampliação do sistema de abastecimento de água e para o sistema de esgotamento sanitário das cidades de Cuiabá e Paranaguá.

Endividamento (R\$ mil)	1T21	1T20	Δ%
Dívida bruta	1.764.002	1.261.764	39,8%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(489.142)	(192.275)	154,4%
Dívida líquida	1.274.860	1.069.489	19,2%
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	57.584	83.496	-31,0%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(16.066)	(24.581)	-34,6%
Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas	1.316.378	1.128.404	16,7%
EBITDA ajustado excl. outros efeitos	315.522	298.294	5,8%
Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos	4,2x	3,8x	

Cronograma de Amortização¹



No 1T21, 87% do endividamento consolidado se concentrou no longo prazo, e o prazo médio esteve em 5,3 anos.

5. INVESTIMENTOS

Abaixo, a visão do volume investido consolidado e abertura entre as principais concessões² no 1T20 e 1T21. Os principais investimentos do período estão descritos no início deste relatório.

Consolidado (R\$ mil)	1T21	1T20	Var %
Rede de água	9.664	15.058	-35,8%
Rede de esgoto	6.588	7.437	-11,4%
Obras em andamento	65.038	28.478	128,4%
Outros investimentos	1.694	1.370	23,6%
Total	82.984	52.343	58,5%

Subsidiárias	Cuiabá			Paranaguá		
	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %
Rede de água	3.278	7.523	-56,4%	2.431	1.850	31,4%
Rede de esgoto	1.866	2.680	-30,4%	3.427	1.225	179,8%
Obras em andamento	50.798	24.589	106,6%	10.533	1.746	503,3%
Outros investimentos	1.274	350	264,0%	306	8	3725,0%
Total	57.216	35.142	62,8%	16.697	4.829	245,8%

Subsidiárias	Demais concessões			PPPs			Não consolidadas		
	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %
Rede de água	1.650	2.124	-22,3%	-	-	-	2.305	3.561	-35,3%
Rede de esgoto	863	1.280	-32,6%	16	31	-48,4%	416	2.221	-81,3%
Obras em andamento	265	204	29,9%	2	1	100,0%	3.440	1.938	77,5%
Outros investimentos	3	607	-99,5%	-	13	-	111	392	-71,7%
Total	2.781	4.215	-34,0%	18	45	-60,0%	6.272	8.112	-22,7%

¹ Cronograma de amortização de acordo com o ITR, excluindo custo de transação.

² Incluem empresas que possuem controle compartilhado, não consolidadas nas DFs: Itapoá, Tubarão, Andradina e Castilho.



Relações com Investidores

Felipe Rath Fingerl

Diretor de Relações com Investidores

Equipe de Relações com Investidores

João Luiz Guillaumon Lopes

Simone Hiromi Oyamada

E-mail: riigua@igua.com.br

Website: <http://ri.igua.com.br/>

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
31 de março 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 vier a participar como sócia ou acionista, por meio da realização das atividades de captação, tratamento, distribuição geral de água, coleta e tratamento de esgoto, elaboração de projetos e estudos técnicos, bem como construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração das obras e sistema de saneamento básico, enfim, todas as atividades necessárias à plena atuação na área de saneamento básico, podendo, inclusive, adquirir negócios já ou a serem implantados, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista. As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2021 abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo”).

A emissão destas informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 11 de maio 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.

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

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 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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

a) Base de preparação--Continuação

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	
			31/03/2021	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%

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

b) Base de consolidação--Continuação

Controladas	Cidade	Controle	Participação	
			31/03/2021	31/12/2020
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%
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	
			31/03/2021	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%

(*) 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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Impactos da COVID-19

a) *Contexto Geral*

Tendo em vista a pandemia mundial declarada pela OMS - Organização Mundial de Saúde, relacionada ao novo Coronavírus - "COVID-19", que vem afetando e trazendo riscos à saúde pública e inúmeros impactos na economia brasileira e mundial, a Iguá tem adotado diversas medidas, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais. Essas medidas visam garantir a continuidade regular das operações minimizando os impactos à saúde e segurança dos seus colaboradores e familiares, e das áreas onde a Iguá atua.

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

b) *Impacto nas informações financeiras intermediárias*

Em 31 de março de 2021, considerando o estágio dos efeitos da pandemia pela disseminação do surto pelo COVID 19 é possível identificar:

- (i) Aumento de R\$1.211 (R\$18.306 em 31 de dezembro de 2020) do contas a receber vencido em decorrência de efeitos na inadimplência, dado que em 2020 houve proibições das ações de cortes no fornecimento prejudicaram a arrecadação de faturas com conseqüente incremento das perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber;
- (ii) Em 2020, houve frustração no crescimento do faturamento de água, esgoto e serviços em função da postergação, por Decretos Emergenciais, na aplicação de reajustes inflacionários previstos em contrato.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Impactos da COVID-19--Continuação

c) *Medidas operacionais e financeiras*

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

- (i) 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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, , com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente dos empréstimos contratados.

Além das medidas acima indicadas, a Companhia vem analisando todas as novas diretrizes e políticas governamentais em resposta à pandemia que visem fornecer alívio financeiro aos contribuintes. A Companhia entende que tais diretrizes deverão respeitar, em qualquer circunstância, o direito ao equilíbrio econômico-financeiro das Concessões, em conformidade com as cláusulas contidas nos respectivos Contratos firmados com o Poder Concedente.

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

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Impactos da COVID-19--Continuação

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

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

- (i) Auxílio às prefeituras municipais na limpeza de áreas públicas no combate à proliferação do COVID-19, com o fornecimento de produtos químicos usualmente utilizados nos processos de produção de água tratada (principalmente, “hipoclorito de sódio”);
- (ii) Distribuição de produtos de higiene e orientações em instituições sociais que necessitam de apoio; e
- (iii) Ampliação dos serviços digitais, reduzindo a necessidade de presença física dos clientes em suas lojas e pontos de atendimento.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa	-	-	10	9
Saldos bancários	2.481	1.928	10.861	21.662
Aplicações financeiras	25.468	61.865	389.375	453.341
Total	27.949	63.793	400.246	475.012

No período o Grupo consumiu caixa no montante de R\$47 milhões para finalização de obras e melhorias nas instalações, R\$8 milhões para pagamentos de debêntures nas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas de Cuiabá S.A. e R\$21 milhões para pagamentos de empréstimos e financiamentos.

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

A composição consolidada das aplicações financeiras está representada como segue:

Modalidades	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Certificado de depósito bancário	25.468	61.865	331.402	417.930
Fundos de investimento	-	-	57.973	35.411
Total	25.468	61.865	389.375	453.341

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

Em 31 de março de 2021 a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI, dos certificados de depósito bancário e fundos de investimento foi de 2,21% e 2,53% (2,75% e 3,19% em 31 de dezembro de 2020) respectivamente.

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 ativos financeiros

Outros ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Certificados de depósito bancário	-	-	24.969	29.198
Conta capital	-	-	114	-
Debêntures (*)	674.266	667.517	8.778	9.392
Circulante	44.740	38.604	27.420	31.651
Não circulante	629.526	628.913	6.441	6.939
Total	674.266	667.517	33.861	38.590

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

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.

Outros ativos financeiros são classificados como ativo financeiro mensurados pelo valor justo por meio do resultado. Em 31 de março de 2021, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos certificados de depósito bancário e debêntures foi de 2,19% e 9,85% (2,72% e 6,33% em 31 de dezembro de 2020) respectivamente. Os certificados de depósitos bancário possuem vencimento de 1 a 7 anos e, por consequência não são considerados como caixa e equivalentes de caixa.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

6. Depósitos bancários vinculados

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos bancários vinculados		
Fundos de investimento	52.409	52.737
Certificados de depósito bancário	2.446	2.435
Conta corrente	180	303
Circulante	50.067	50.522
Não circulante	4.968	4.953
Total	55.035	55.475

A rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento e dos certificados de depósitos bancários é de 1,71% e 2,21% (4,28% e 2,75% em 31 de dezembro de 2020) respectivamente.

Depósitos bancários vinculados em 31 de março 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\$47.441, 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\$4.968, relativo a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal do montante equivalente às três parcelas mensais vincendas. O restante dos valores está pulverizado nas operações da Iguá MT Participações Ltda. e na Empresa de Saneamento de Mirassol – SANESSOL.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber e outros recebíveis

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	
Contas a receber de saneamento e serviços	-	-	107.791	107.707	
Direitos a faturar	-	-	15.447	16.303	
Acordo de arbitragem a receber SABESP (a)	-	-	23.519	25.673	
Ativo financeiro	-	-	866.547	875.316	
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(12.239)	(12.465)	
(-) Provisão para perda do valor recuperável	-	-	(108.461)	(106.251)	
	-	-	892.604	906.283	
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	27	26.483	18.440	4.197	4.043
Mútuos - partes relacionadas	27	263.796	254.659	-	3.753
Empréstimos a receber – partes relacionadas	27	67.429	63.512	14.837	10.920
Adiantamentos		135	162	766	934
Outros		-	-	2.286	2.140
		357.843	336.773	22.086	21.790
Circulante		12.944	924	203.154	239.525
Não circulante		344.899	335.849	711.536	688.548
Total		357.843	336.773	914.690	928.073

(a) A controlada SPAT Saneamento S.A em 16 de julho de 2020, celebrou o instrumento particular de transação com a COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP, sendo o objeto da presente transação a solução amigável e consensual e a quitação dos pleitos deduzidos no procedimento arbitral CAM nº 73/2016, como decorrência da solução das divergências havidas no respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, notadamente, as Cartas CAB Spat-CE-SBS-168/10 e CAB Spat-CE-SBS-097/11 2.1, com vigência imediata a partir da homologação deste Acordo pelo Tribunal Arbitral. Pela presente transação, a Sabesp pagará à SPAT a quantia correspondente a R\$28.081, em 41 (quarenta e uma) parcelas iguais e sucessivas de R\$685, sendo a primeira no último dia útil do mês de setembro de 2020, sendo que as parcelas serão corrigidas com base na variação do IPC - Índice de preços ao consumidor, divulgado pela FIPE, sendo o primeiro reajuste em novembro de 2020, tendo como data base o mês de maio de 2020, entendendo como justa e suficiente para solucionar toda e qualquer divergência suscitada por qualquer das Partes em relação aos pleitos deduzidos no procedimento CAM nº 73/2016, como decorrência do respectivo Contrato de Concessão Administrativa CSS nº 6.651/06, os quais, constituem controvérsia objeto da Arbitragem e a devida homologação e extinção integral da Arbitragem.

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

Faixas	Concessões		PPP's		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
A vencer	36.840	39.071	824.207	835.480	861.047	874.551
Vencidos até 30 dias	10.057	11.523	644	1.038	10.701	12.561
Vencidos até 60 dias	2.953	4.602	727	941	3.680	5.543
Vencidos até 90 dias	3.106	2.917	400	1.074	3.506	3.991
Vencidos até 120 dias	2.798	2.420	1.038	1.454	3.836	3.874
Vencidos até 150 dias	2.041	2.024	941	1.007	2.982	3.031
Vencidos até 180 dias	1.876	1.308	1.074	1.126	2.950	2.434
Vencidos acima de 180 dias	63.567	60.145	48.796	46.404	112.363	106.549
Total	123.238	124.010	877.827	888.524	1.001.065	1.012.534

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:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber e outros recebíveis--Continuação

Consolidado	
Saldo em 1º de janeiro de 2020	87.194
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	34.565
Valores baixados	(15.508)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	106.251
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	7.827
Valores baixados	(5.617)
Saldo em 31 de março de 2021	108.461

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

8. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	179	177	13.214	13.852
Programa de Integração Social (PIS)	39	38	2.631	2.763
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	637	637	11.635	10.615
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	425	425	2.447	2.242
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	2.587	2.469	3.378	2.859
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	1	16	755	129
Impostos federais com pedido de restituição	-	-	1.084	1.135
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte	47	38	423	337
Outros	10	10	866	143
Circulante	3.698	3.583	18.926	16.940
Não circulante	227	227	17.507	17.135
Total	3.925	3.810	36.433	34.075

9. Investimentos

A Companhia registrou um ganho de R\$15.527 no período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$21.196 em 31 de março de 2020) de equivalência patrimonial de suas controladas e controladas em conjunto.

O Grupo registrou um ganho de R\$2.337 no período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$1.685 em 31 de março de 2020) de equivalência patrimonial de seus empreendimentos controlados em conjunto.

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

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

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

a) Composição dos investimentos - Consolidado

Empreendimentos controlados em conjunto	01/01/2020	Redução de capital	Equivalência	Juros sobre Capital próprio	31/12/2020	Aumento de capital	Equivalência	31/03/2021
Águas de Andradina S.A.	19.208	(9)	2.328	(887)	20.640	-	416	21.056
Tubarão Saneamento S.A.	43.706	-	1.523	-	45.229	3.500	867	49.596
Águas de Castilho S.A.	5.079	-	1.130	(226)	5.983	-	244	6.227
Itapoá Saneamento Ltda.	2.868	-	834	(205)	3.497	-	810	4.307
Total	70.861	(9)	5.815	(1.318)	75.349	3.500	2.337	81.186

b) Provisão para perdas em investimentos

Provisão de perda em investimentos	01/01/2020	Aumento redução capital	Equivalência	31/12/2020	Equivalência	31/03/2021
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	-	1.277	-	1.277	129	1.406
PCT Participações Ltda.	21.333	1.204	2.667	25.204	(91)	25.113
Iguá Projetos Ltda.	12.150	-	2.356	14.506	938	15.444
Águas Piquete S.A.	547	-	515	1.062	(70)	992
Total	34.030	2.481	5.538	42.049	906	42.955

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

c) Composição dos investimentos – Controladora

Investimentos	01/01/2020	Aumento redução Transferência capital	Equiva- lência	Divi- dendos	Juros sobre capital próprio	31/12/2020	Aumento capital	Equiva- lência	31/03/2021
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	17.571	-	6.000	-	(954)	22.617	-	1.022	23.639
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	2.752	-	747	-	(136)	3.363	-	133	3.496
Guaratinguetá Saneamento S.A.	16.625	-	2.845	-	-	19.470	-	(655)	18.815
SPAT Saneamento S.A.	89.479	3.905	29.995	(33.408)	(4.056)	85.915	-	2.429	88.344
Paranaguá Saneamento S.A.	12.959	-	(7.811)	-	-	5.148	-	983	6.131
Iguá MT Participações Ltda.	31.463	9.303	8.253	(12.951)	-	36.068	-	2.150	38.218
Iguá MT Participações Ltda. – Recomposição de ágio (*)	6.364	-	-	-	-	6.364	-	-	6.364
Águas Canarana Ltda.	1.005	-	835	-	-	1.840	-	59	1.899
Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio (*)	601	-	-	-	-	601	-	-	601
Águas Cuiabá S.A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	121.512	63.100	(17.359)	-	-	167.253	-	(1.328)	165.925
Águas de Andradina S.A.	19.208	(9)	2.328	-	(887)	20.640	-	416	21.056
Águas de Castilho S.A.	5.079	-	1.130	-	(226)	5.983	-	244	6.227
Tubarão Saneamento S.A.	43.706	-	1.523	-	-	45.229	3.500	867	49.596
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio (*)	181	-	-	-	-	181	-	-	181
Agreste Saneamento S.A.	128.821	-	21.479	-	(3.523)	146.777	-	7.096	153.873
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	301	1.277	(1.578)	-	-	-	-	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	2.868	-	834	-	(205)	3.497	-	810	4.307
Atibaia Saneamento S.A.	23.238	-	19.166	-	(816)	41.588	-	2.207	43.795
Total	523.733	77.576	68.387	(46.359)	(10.803)	612.534	3.500	16.433	632.467

(*) 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
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

d) Dados sobre as participações

31 de março 2021	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	31 de março 2021			Equivalência patrimonial
									Receita	Despesas	Lucro ou (prejuízo)	
Controladas												
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	90,00%	6.403	51.202	57.605	12.116	19.223	31.339	26.266	7.765	(6.630)	1.135	1.022
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	50,00%	1.602	10.564	12.166	1.284	3.890	5.174	6.992	1.407	(1.141)	266	133
Guaratinguetá Saneamento S.A.	100,00%	6.826	58.806	65.632	3.607	43.210	46.817	18.815	1.829	(2.484)	(655)	(655)
SPAT Saneamento S.A.	100,00%	120.856	151.627	272.483	55.976	128.163	184.139	88.344	13.515	(11.086)	2.429	2.429
Paranaguá Saneamento S.A.	100,00%	110.052	300.499	410.551	46.613	357.807	404.420	6.131	33.347	(32.364)	983	983
Iguá MT Participações Ltda.	88,19%	10.950	98.108	109.058	16.714	46.071	62.785	46.273	10.154	(7.716)	2.438	2.150
PCT Participações Ltda.	100,00%	-	27.479	27.479	-	52.592	52.592	(25.113)	-	91	91	91
Águas Piquete S.A.	100,00%	1.012	3.591	4.603	471	5.124	5.595	(992)	795	(725)	70	70
Águas Canarana Ltda.	80,00%	3.020	7.403	10.423	539	7.510	8.049	2.374	1.147	(1.073)	74	59
Iguá Projetos Ltda.	100,00%	406	3.279	3.685	39	19.090	19.129	(15.444)	54	(992)	(938)	(938)
Águas Cuiabá S.A.	86,24%	343.102	923.116	1.266.218	115.822	968.061	1.083.883	182.335	108.627	(110.168)	(1.541)	(1.328)
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	100,00%	790	6.639	7.429	792	8.043	8.835	(1.406)	71	(200)	(129)	(129)
Agreste Saneamento S.A.	100,00%	43.882	379.408	423.290	24.175	245.242	269.417	153.873	16.960	(9.864)	7.096	7.096
Atibaia Saneamento S.A.	100,00%	32.732	132.673	165.405	11.481	110.129	121.610	43.795	11.326	(9.119)	2.207	2.207
Iguá Participações Ltda.	99,80%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-
		681.634	2.154.394	2.836.028	289.629	2.014.155	2.303.784	532.244	206.997	(193.471)	13.526	13.190
Controladas em conjunto												
Águas de Andradina S.A.	70,00%	4.213	54.963	59.176	5.905	23.191	29.096	30.080	6.827	(6.234)	593	416
Águas de Castilho S.A.	70,00%	4.602	12.677	17.279	1.969	6.415	8.384	8.895	1.799	(1.451)	348	244
Tubarão Saneamento S.A.	50,00%	11.574	112.981	124.555	10.772	14.591	25.363	99.192	9.948	(8.213)	1.735	867
Itapoá Saneamento Ltda.	50,00%	7.733	46.860	54.593	10.576	35.403	45.979	8.614	4.440	(2.818)	1.622	810
		28.122	227.481	255.603	29.222	79.600	108.822	146.781	23.014	(18.716)	4.298	2.337
Total		709.756	2.381.875	3.091.631	318.851	2.093.755	2.412.606	679.025	230.011	(212.187)	17.824	15.527

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

d) Dados sobre as participações--Continuação

31 de dezembro de 2020	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita	31 de março 2020		
										Despesas	Lucro ou (prejuízo)	Equivalência patrimonial
Controladas												
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	90,00%	8.238	50.987	59.225	13.270	20.825	34.095	25.130	7.765	(6.337)	1.428	1.285
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	50,00%	1.458	10.555	12.013	1.380	3.907	5.287	6.726	1.618	(1.346)	272	136
Guaratinguetá Saneamento S.A.	100,00%	19.323	45.479	64.802	3.499	41.833	45.332	19.470	3.234	(2.293)	941	941
SPAT Saneamento S.A.	100,00%	127.157	161.477	288.634	59.818	142.901	202.719	85.915	20.566	(13.530)	7.036	6.684
Paranaguá Saneamento S.A.	100,00%	116.700	287.461	404.161	42.914	356.099	399.013	5.148	20.837	(20.661)	176	176
Iguá MT Participações Ltda.	88,19%	12.279	68.001	80.280	20.415	16.030	36.445	43.835	10.979	(8.756)	2.223	1.779
PCT Participações Ltda.	100,00%	-	27.388	27.388	-	52.592	52.592	(25.204)	-	(708)	(708)	(708)
Águas Piquete S.A.	100,00%	755	3.663	4.418	351	5.129	5.480	(1.062)	974	(912)	62	62
Águas Canarana Ltda.	80,00%	2.899	7.354	10.253	574	7.379	7.953	2.300	1.148	(1.044)	104	83
Iguá Projetos Ltda.	100,00%	406	3.292	3.698	142	18.062	18.204	(14.506)	54	(261)	(207)	(207)
Águas Cuiabá S.A.	86,24%	382.162	876.473	1.258.635	109.264	965.496	1.074.760	183.875	92.307	(96.279)	(3.972)	(3.425)
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	100,00%	82	7.983	8.065	165	9.177	9.342	(1.277)	71	(347)	(276)	(276)
Agreste Saneamento S.A.	100,00%	42.859	376.124	418.983	26.322	245.884	272.206	146.777	18.351	(11.418)	6.933	6.933
Atibaia Saneamento S.A.	100,00%	44.306	115.072	159.378	10.392	107.398	117.790	41.588	26.888	(20.840)	6.048	6.048
Iguá Participações Ltda.	99,80%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-
		758.625	2.041.309	2.799.934	288.506	1.992.712	2.281.218	518.716	204.792	(184.732)	20.060	19.511
Controladas em conjunto												
Águas de Andradina S.A.	70,00%	6.293	54.145	60.438	6.716	24.236	30.952	29.486	6.941	(6.033)	908	636
Águas de Castilho S.A.	70,00%	4.818	12.714	17.532	2.211	6.774	8.985	8.547	1.860	(1.435)	425	298
Tubarão Saneamento S.A.	50,00%	7.067	110.425	117.492	11.113	15.921	27.034	90.458	12.979	(11.983)	996	496
Itapoá Saneamento Ltda.	50,00%	9.914	45.889	55.803	33.282	15.528	48.810	6.993	4.579	(4.070)	509	255
		28.092	223.173	251.265	53.322	62.459	115.781	135.484	26.359	(23.521)	2.838	1.685
Total		786.717	2.264.482	3.051.199	341.828	2.055.171	2.396.999	654.200	231.151	(208.253)	22.898	21.196

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

10. Ativos de direito de uso

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

Consolidado	Veículos	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total
Custo				
Saldo em 01 de janeiro de 2020	4.016	4.655	3.023	11.694
Adições	10.519	608	856	11.983
Baixas	(4.771)	(3.265)	(2.031)	(10.067)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.764	1.998	1.848	13.610
Adições	1.062	-	-	1.062
Baixas	(280)	-	-	(280)
Saldo em 31 de março 2021	10.546	1.998	1.848	14.392
Depreciação				
Saldo em 01 de janeiro de 2020	(2.374)	(897)	(450)	(3.721)
Adições	(2.014)	(924)	(907)	(3.845)
Baixas	3.951	1.220	737	5.908
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(437)	(601)	(620)	(1.658)
Adições	(519)	(98)	(150)	(767)
Baixas	280	-	-	280
Saldo em 31 de março 2021	(676)	(699)	(770)	(2.145)
Valor líquido contábil				
Em 31 de dezembro de 2020	9.327	1.397	1.228	11.952
Em 31 de março 2021	9.870	1.299	1.078	12.247

11. Intangível

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Outorga da concessão (iii)	Software	Total
Custo					
Saldo em 01 de janeiro de 2020	47.850	986.860	146.556	12.956	1.194.222
Adições	-	53.757	-	7.571	61.328
Transferências	-	256.507	-	-	256.507
Baixas	-	(844)	-	-	(844)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	47.850	1.296.280	146.556	20.527	1.511.213
Adições	-	15.114	-	3.854	18.968
Transferências	-	1.451	-	-	1.451
Saldo em 31 de março de 2021	47.850	1.312.845	146.556	24.381	1.531.632
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 para perdas por redução ao valor recuperável	-	36	-	-	36
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(12.654)	(325.868)	(39.619)	(10.420)	(388.561)
Adições	(273)	(15.975)	(1.227)	(95)	(17.570)
Saldo em 31 de março de 2021	(12.927)	(341.843)	(40.846)	(10.515)	(406.131)
Valor líquido					
Em 31 de dezembro de 2020	35.196	970.412	106.937	10.107	1.122.652
Em 31 de março de 2021	34.923	971.002	105.710	13.866	1.125.501

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível--Continuação

a) Valor contábil--Continuação

(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:

<u>Operação com concessão</u>		<u>Prazo final da concessão</u>	<u>Prazo remanescente -anos</u>	<u>Saldo em 31/03/2021</u>	<u>Saldo em 31/12/2020</u>
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*

	<u>Taxa média de amortização % a.a. (*)</u>	<u>01/01/2021</u>		<u>31/03/2021</u>	
		<u>Custo</u>	<u>Adições (**)</u>	<u>Transferência (**)</u>	<u>Total</u>
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.872	166	-	74.038
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.760	53	-	49.813
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	201.489	1.461	487	203.437
Rede de Água	De 4 a 5	561.147	7.255	680	569.082
Rede de Esgoto	De 4 a 6	406.002	6.179	284	412.465
Outros	-	1.794	-	-	1.794
Total		1.296.280	15.114	1.451	1.312.845

	<u>Taxa média de amortização % a.a. (*)</u>	<u>01/01/2020</u>		<u>31/12/2020</u>		
		<u>Custo</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferência</u>	<u>Total</u>
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.351	372	-	149	73.872
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.231	529	-	-	49.760
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	196.814	2.216	(842)	3.301	201.489
Rede de Água	De 4 a 5	351.643	29.072	-	180.432	561.147
Rede de Esgoto	De 4 a 6	311.811	21.568	(2)	72.625	406.002
Outros	-	1.794	-	-	-	1.794
Total		986.860	53.757	(844)	256.507	1.296.280

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

(**) As movimentações líquidas em 31 de março de 2021 foram de R\$16.565.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível--Continuação

a) Valor contábil--Continuação

(iii) *Outorga de concessão*

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	31/03/2021	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.

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

12. Ativos de contrato

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

12. Ativos de contrato--Continuação

Ativo de contrato	
Saldo em 1º de janeiro de 2020	237.573
Adições	28.478
Transferências (*)	(2.856)
Saldo em 31 de março de 2020	263.195
Adições	57.495
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (**)	(154)
Transferências (*)	(253.651)
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (***)	66.885
Adições (****)	61.598
Transferências (*)	(1.451)
Saldo em 31 de março de 2021 (***)	127.032

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

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

(***) As movimentações representaram o montante de R\$60.147.

(****) A Companhia capitalizou juros sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas Cuiabá S.A no montante de R\$35.572, visto que todo o recurso será utilizado para investimentos.

13. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores diversos		5.752	5.419	55.494	69.391
Operações mensais – partes relacionadas	27	1.164	1.079	197	194
Contas a pagar diversas (*)		18.650	16.972	20.831	18.904
		25.566	23.470	76.522	88.489
Adiantamentos		-	-	1.641	1.669
Circulante		15.130	12.906	69.534	81.324
Não circulante		10.436	10.564	8.629	8.834
Total		25.566	23.470	78.163	90.158

(*) Em 31 de março de 2021, o saldo a pagar pela aquisição da PCT Participações Ltda. é de R\$17.316 (R\$16.140 em 31 de dezembro de 2020). O contrato foi repactuado e o vencimento é dezembro de 2022.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos e Financiamentos

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) ^(*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
BNDES – partes relacionadas	27	TJLP	7,57	2022 a 2032	-	-	417.114	431.056
BNDES – partes relacionadas	27	TR	3,39	2031	-	-	125.455	119.897
Cédula de Crédito		CDI	6,69	2021 a 2022	30.496	30.017	50.108	54.975
Cédula de Crédito			11,75	2023	-	-	342	342
Cédula de Crédito		IPCA	5,85	2023	-	-	3.077	3.077
FCP - SAN		TR	8,70	2035	-	-	152.253	153.933
Leasing			10,08	2021	60	90	60	90
Arrendamento					68	73	12.540	12.114
Empréstimos - partes relacionadas	27	CDI	2,66		2.212	2.212	3.158	3.346
Conta corrente - partes relacionadas	27				2.053	2.324	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	27	CDI	2,96	2022	-	-	1.589	1.589
Mútuos - partes relacionadas	27		8,00	2022	29.160	29.109	-	-
					64.049	63.825	766.902	781.625
(-) Custo de Transação					-	-	(2.020)	(2.127)
Circulante					30.579	30.129	135.203	135.011
Não circulante					33.470	33.696	629.679	644.487
Total					64.049	63.825	764.882	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
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos e Financiamentos--Continuação

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

31 de março 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 172 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	760.949	134.944	94.592	89.030	53.068	50.652	338.663
Empréstimos - partes relacionadas	5.953	657	5.296	-	-	-	-
Total	766.902	135.601	99.888	89.030	53.068	50.652	338.663
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.

Cronograma de amortização do custo de transação

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

31 de março de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 138 meses
Financiamentos	2.020	398	338	268	217	188	611
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 141 meses
Financiamentos	2.127	413	354	286	226	194	654

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos e Financiamentos--Continuação

a) Termos e cronograma de amortização da dívida--Continuação

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de março 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	
			31/03/2021	31/12/2020
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	415.227	413.620
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Andradina S.A.	19.062	19.888
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Castilho S.A.	6.193	6.495
Avalista do banco fiador	BNDES	Guaratinguetá Saneamento S.A.	5.185	5.404
Avalista do banco fiador	BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	7.358	8.138
Avalista do banco fiador	BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	3.766	3.993
Avalista do banco fiador	BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	4.532	5.768
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colíder Ltda.	3.021	3.845
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	1.133	1.442
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	3.399	4.326
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	12.914	14.951
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	7.526	9.576
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	3.418	3.419
Avalista	FCP - SAN	Agreste Saneamento S.A.	152.253	153.933
Total			669.987	679.798

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos e Financiamentos--Continuação

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	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2020	783.173	8.286	546.701	958.856	6.173	(29.277)	2.273.912
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 lucros	-	-	-	-	34.935	-	34.935
Reserva legal	-	-	-	-	2.116	-	2.116
Conversão das debêntures em capital	-	-	-	29.378	-	-	29.378
Conversão das debêntures em ações	-	-	(2.485)	-	-	-	(2.485)
Total de outras variações	33.230	11.983	48.962	(87.472)	37.265	-	43.968
Saldo em 31 de dezembro de 2020	767.385	12.113	994.296	871.384	22.744	(29.277)	2.638.645
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Amortização de principal	(20.981)	(636)	(7.859)	-	-	-	(29.476)
Custo de transação	-	-	(228)	-	-	-	(228)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(20.981)	(636)	(8.087)	-	-	-	(29.704)
Outras variações							
Arrendamento	-	1.062	-	-	-	-	1.062
Provisão de juros	17.677	318	29.320	-	-	-	47.315
Juros capitalizados (*)	-	-	10.498	-	-	-	10.498
Pagamento de juros	(11.738)	(318)	(26.907)	-	-	-	(38.963)
Total de outras variações	5.939	1.062	12.911	-	-	-	19.912
Saldo em 31 de março 2021	752.343	12.539	999.120	871.384	22.744	(29.277)	2.628.853

(*) Juros capitalizados sobre as debêntures emitida pela controlada Paranaguá Saneamento S.A., vide nota explicativa 12.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos e Financiamentos--Continuação

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes, não tendo exigibilidade de verificação em 31 de março de 2021.

15. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a.	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Debêntures	CDI	5,89	2023 a 2026	129.999	137.818	129.999	137.818
Debêntures	IPCA	9,95	2030 a 2034	665.488	658.125	944.134	933.690
				795.487	795.943	1.074.133	1.071.508
(-) Custo de transação				(2.472)	(2.649)	(75.013)	(77.212)
Circulante				61.032	55.005	87.794	79.915
Não circulante				731.983	738.289	911.326	914.381
Total				793.015	793.294	999.120	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 privada, 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. Os juros serão amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023. A controladora Iguá Saneamento S.A efetuou a compra de 100% do valor.

As garantias da 2ª (Segunda) debêntures privadas emitidas pela controlada Águas Cuiabá S.A. no montante de R\$620.486 em 31 de março de 2021, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública.

Em 3 de agosto de 2020 a controlada Águas de Cuiabá S.A liquidou o montante de R\$203.470 da 1ª (Primeira) debêntures emitidas em 15 de maio de 2019.

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. Os juros e o valor do principal serão amortizados em janeiro e julho a partir de 2021.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

15. Debêntures--Continuação

Debêntures Paranaguá Saneamento S.A.--Continuação

As garantias da 2ª (Segunda) debêntures emitidas pela controlada Paranaguá Saneamento S.A. no montante de R\$259.804 em 31 de março de 2021, consistem (i) em garantia fidejussória em favor dos titulares das debêntures, por meio de carta de fiança firmada pela Companhia na condição de fiadora, tornando-se devedora solidária e principal pagadora da totalidade dos valores devidos até a final quitação das debêntures; (ii) totalidade das ações da controlada pertencentes a Companhia, bem como todas as novas ações que sejam subscritas e integralizadas; e (iii) totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros de titularidade da controlada, emergentes do contrato de concessão.

Em 3 de agosto de 2020 a controlada Paranaguá Saneamento S.A liquidou o montante de R\$145.142 da 1ª (Primeira) debêntures emitidas em 4 de setembro de 2017.

Debêntures Iguá Saneamento S.A.

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

Em 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. Os juros serão amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

15. Debêntures--Continuação

Debêntures Iguá Saneamento S.A.--Continuação

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

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

Em 31 de agosto de 2020, por força do direito decorrente, do “Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) Emissão de Debêntures Obrigatoriamente Conversíveis em Ações, os titulares das debêntures conversíveis em ações, MAYM Fundo de Investimentos e RKP BRL Investment LLC, exerceram o seu direito de converter seus títulos em ações ordinárias da Companhia. Os beneficiários, possuíam 7.668.331 e 157.151 debêntures conversíveis em ações, respectivamente totalizando a conversão de 7.825.482 em ações ordinárias da Companhia.

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 31 de março de 2021, a Companhia e suas subsidiárias encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

15. Debêntures--Continuação

Debêntures Iguá Saneamento S.A.--Continuação

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

31 de março de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 160 meses
Debêntures (*)	1.074.133	94.563	61.229	83.377	106.316	131.457	597.191
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 163 meses
Debêntures (*)	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.

Cronograma de amortização do custo de transação

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

31 de março de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 160 meses
Debêntures	75.013	6.769	6.708	6.591	6.449	6.232	42.264
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 163 meses
Debêntures	77.212	6.288	6.891	7.239	7.522	7.369	41.903

16. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
PIS/COFINS com recolhimento diferido	-	-	82.695	83.710
PIS/COFINS parcelamento a pagar	-	-	5.467	5.840
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	560	1.271	4.278	5.062
Programa de Integração Social (PIS)	91	252	893	1.059
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	210	320	394	753
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	137	213	650	718
Imposto sobre serviço (ISS) a recolher	441	442	499	461
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	48	96	99	159
Outros (*)	6	2	2.513	2.958
Circulante	1.493	2.596	24.399	25.572
Não circulante	-	-	73.089	75.148
Total	1.493	2.596	97.488	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 31 de março de 2021 o saldo a pagar era de R\$1.946 e em 31 de dezembro de 2020, o saldo a pagar era de R\$2.173.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

17. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos. O Grupo considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$6.325 em 31 de março de 2021 (R\$6.237 em 31 de dezembro de 2020). A movimentação é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Saldo em 1º janeiro	6.237	6.411
Adições	421	2.612
Baixas/reversões	(333)	(2.786)
Total	6.325	6.237

A natureza dos processos é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Cíveis	3.243	3.224
Trabalhistas	1.288	1.304
Ambiental	1.794	1.709
Total	6.325	6.237

As contingências passivas não reconhecidas nas informações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram no Grupo o montante de R\$64.184 em 31 de março de 2021 (R\$62.093 em 31 de dezembro de 2020) e na controladora R\$20.334 em 31 de março de 2021, (R\$20.524 em 31 de dezembro de 2020). Nenhuma provisão foi constituída para tais contingências tendo em vista que as práticas contábeis adotadas na preparação destas informações financeiras não requerem sua contabilização.

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

- Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$8.765 no qual a Iguá Saneamento S.A figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pelo antigo grupo controlador.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

17. Provisão para perdas com causas judiciais--Continuação

- Na controlada Paranaguá Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo. Houve a produção de laudo pericial ambiental favorável à concessionária, cuja autoria foi impugnada pela União Federal em razão de suspeição do perito judicial, o que motivou a suspensão da ação civil pública. A alegação de suspeição já foi afastada por decisão final, diante da qual não cabe mais recurso. No momento aguarda-se apenas a definição do Juiz Federal competente para que o processo retome seu curso com o encerramento da fase de produção de provas; e
- Na controlada Agreste Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$5.348. Trata-se de ação ordinária ajuizada pela Incorporadora Alamedas, a fim de requerer indenização por desapropriação indireta. O objeto da ação consiste em parte de um terreno cedido para a construção da ETA pelo Estado, o qual pertencia à CARHP. Tal autarquia é parte em diversas reclamações trabalhistas e, visando a quitação do passivo, o TRT promoveu um leilão do bem, que foi arrematado pela Incorporadora Alamedas. Em 2016, após receber uma notificação extrajudicial para desocupar o referido terreno, a controlada iniciou as providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a referida incorporadora poderá apresentar réplica.

18. Patrimônio líquido - controladora

a) Capital social

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

	Em quantidade de ações	
	31/03/2021	31/12/2020
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	131.409.705	131.409.705
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	22.549.682	22.549.682
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	49.702.812	49.702.812
Cyan Fundo de Investimento Multimercado	3.198.534	3.198.534
IG4 Water Investments LP	157.151	157.151
	207.017.884	207.017.884

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido - controladora--Continuação

a) Capital social--Continuação

Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações

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

Em 18 de setembro de 2019 do montante de 13.095.882 debentures conversíveis em ações foram convertidas 5.270.400 em ações do capital social total e votante da Companhia (conforme Nota 15), restando 7.825.482 debentures conversíveis em ações. Nesta data o capital social foi aumentado R\$19.786.

Em 31 de agosto de 2020 os debenturistas exerceram o direito as debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações e o capital social foi aumentado em R\$29.378 com a emissão de 7.825.482 ações.

A partir da data de integralização, cada debênture terá direito à participação nos lucros efetivamente distribuídos, seja por meio de dividendos, bonificação em dinheiro ou qualquer outra vantagem que venha a ser efetivamente transferida aos acionistas, inclusive a título de juros sobre capital próprio, resgate ou amortização de ações, sempre de forma a que o debenturista receba a participação nos lucros líquidos a que teria direito se já houvesse convertido a totalidade de suas debêntures em ações da Companhia.

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

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

Tal instrumento financeiro foi classificado como instrumento composto conforme Pronunciamento Técnico CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação/IAS 32, pois trata-se de um instrumento de dívida com a opção de conversão embutida, que fornece ao titular uma opção de conversão em ações ordinárias a qualquer momento até o vencimento, sendo obrigatória a conversão em ações no vencimento, na proporção de uma ação ordinária por cada debênture. Como a obrigação de conversão em ações ordinárias não inclui uma obrigação contratual para a Companhia de entregar um número variável de seus próprios instrumentos patrimoniais, esse componente do instrumento financeiro foi classificado como instrumento patrimonial.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido - controladora--Continuação

b) Reservas de lucros

Reserva legal

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

Reserva de incentivos fiscais

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

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda., e Águas Comodoro Ltda., possuem uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

c) Dividendos

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

19. Gerenciamento do capital

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Total do passivo e participação de não controladores	950.212	945.624	2.111.512	2.129.733
(-) Caixa e equivalentes de caixa, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(702.395)	(731.613)	(489.142)	(569.077)
(=) Dívida líquida (A)	247.817	214.011	1.622.370	1.560.656
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	806.164	804.047	806.164	804.047
Índice de alavancagem (A/B)	0,31	0,27	2,01	1,94

20. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	389.375	453.341	10.871	21.671	-	-
Outros investimentos	5	33.861	38.590	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	55.035	55.475	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	914.690	928.073	-	-
Instrumentos financeiros ativos		478.271	547.406	925.561	949.744	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	13	-	-	-	-	76.522	88.489
Empréstimos e financiamentos (**)	14	-	-	-	-	766.902	781.625
Debêntures (**)	15	-	-	-	-	1.074.133	1.071.508
Passivos Financeiros		-	-	-	-	1.917.557	1.941.622

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

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 taxas anuais de desconto listadas abaixo:

Controladas	31/03/2021	31/12/2020
Atibaia Saneamento S.A.	12,73%	20,25%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	2,11%	15,61%
SPAT Saneamento S.A.	4,44%	11,38%
Agreste Saneamento S.A.	6,81%	4,67%

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

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

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no período de 31 de março de 2021.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

ii) *Risco de crédito*

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

Contas a receber e outros recebíveis

O Grupo tem recebíveis no segmento de saneamento. Os principais mitigadores do risco de crédito são os contratos de Parceria Público Privada, cujos recebíveis vêm de clientes de primeira linha, como a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP que anualmente contrata agência de avaliação de crédito e, para 2020, foi emitido pela Fitch Rating nacional a longo prazo AA (bra). Nos contratos de concessão, as controladas detêm o controle direto dos recebíveis e do fornecimento dos serviços, além disso, existem contratos com previsões de indenização em caso de renúncia do poder concedente, com alto grau de controle sobre os recebíveis.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito*--Continuação

Contas a receber e outros recebíveis--Continuação

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

Na controlada Guaratinguetá Saneamento S.A., em virtude da crise hídrica ocorrida em 2015, algumas ações foram coordenadas pelo Poder Concedente para mitigar os efeitos da seca. Conseqüentemente, houve atraso nos recebimentos e, desta forma, a controlada possui o montante a receber de R\$5.478 relativos a títulos do período de janeiro a maio de 2016, para os quais foi reconhecida uma provisão para perda por redução ao valor recuperável. A controlada mediante acordo comercial, já recebeu R\$5.235, ficando pendente apenas o saldo de R\$243. 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
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito--Continuação*

Contas a receber e outros recebíveis--Continuação

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	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	27.949	63.793	400.246	475.012
Outros investimentos	5	674.266	667.517	33.861	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	180	303	55.035	55.475
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	357.708	336.611	913.924	927.139
Circulante		85.678	103.462	680.121	795.776
Não circulante		974.425	964.762	722.945	700.440
Total		1.060.103	1.068.224	1.403.066	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 14 e nº 15.

iii) *Risco de liquidez*

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

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
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iii) *Risco de liquidez--Continuação*

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	13	25.566	23.470	76.522	88.489
Empréstimos e financiamentos (**)	14	64.049	63.825	766.902	781.625
Debêntures (**)	15	795.487	795.943	1.074.133	1.071.508
Circulante		107.454	98.758	298.057	301.282
Não circulante		777.648	784.480	1.619.500	1.640.340
Total		885.102	883.238	1.917.557	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:

31 de março 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 218 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	76.522	76.522	67.893	8.629	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	760.949	1.165.178	183.660	129.256	119.343	79.804	75.515	577.600
Empréstimos - partes relacionadas	3.158	3.202	701	2.501	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	1.589	1.737	-	1.737	-	-	-	-
Debêntures (**)	1.074.133	3.738.584	117.212	137.782	167.858	200.563	232.729	2.882.440
Total	1.917.557	4.986.429	369.466	281.111	287.201	280.367	308.244	3.460.040

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
Passivos financeiros não derivativos								
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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado*

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

Risco de taxa de juros

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

Perfil

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	4	25.468	61.865	389.375	453.341
Outros investimentos	5	674.266	667.517	33.861	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	54.855	55.172
Contas a receber e outros recebíveis	7	67.429	63.512	892.664	899.444
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	14	32.708	32.229	475.046	492.454
Debêntures	15	795.487	795.943	1.074.133	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
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado--Continuação*

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

Instrumentos	Exposição em 31/03/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	389.375	CDI	2,26	8.800	2,83	11.019	3,39	13.200
Outros investimentos	33.747	CDI	2,20	742	2,75	928	3,30	1.114
Outros investimentos	114	SELIC	5,00	6	6,25	7	7,50	9
Depósitos bancários vinculados	54.855	CDI	1,73	949	2,16	1.185	2,60	1.426
Empréstimos - partes relacionadas	14.837	CDI	2,65	393	3,31	491	3,98	591
Recebíveis de contratos de concessão	854.308	IPCA	4,81	41.092	6,01	51.344	7,22	61.681
Recebíveis de arbitragem SABESP	23.519	IPC	0,71	167	0,89	209	1,07	252
Total	1.370.755			52.149		65.183		78.273
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(417.114)	TJLP	4,39	(18.311)	5,49	(22.900)	6,59	(27.488)
Cédula de crédito	(50.108)	CDI	2,21	(1.107)	2,76	(1.383)	3,32	(1.664)
Cédula de crédito	(3.077)	IPCA	4,81	(148)	6,01	(185)	7,22	(222)
Empréstimos - partes relacionadas	(3.158)	CDI	2,65	(84)	3,31	(105)	3,98	(126)
Empréstimos - mútuo	(1.589)	CDI	2,21	(35)	2,76	(44)	3,32	(53)
Debêntures	(129.999)	CDI	2,21	(2.873)	2,76	(3.588)	3,32	(4.316)
Debêntures	(944.134)	IPCA	4,81	(45.413)	6,01	(56.742)	7,22	(68.166)
Total	(1.549.179)			(67.971)		(84.947)		(102.035)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(15.822)		(19.764)		(23.762)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(3.942)		(7.940)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado--Continuação*

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

Instrumentos	Exposição em 31/03/2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	389.375	CDI	2,26	8.800	1,69	6.580	1,13	4.400
Outros investimentos	33.747	CDI	2,20	742	1,65	557	1,10	371
Outros investimentos	114	SELIC	5,00	6	3,75	4	2,50	3
Depósitos bancários vinculados	54.855	CDI	1,73	949	1,30	713	0,86	472
Empréstimos - partes relacionadas	14.837	CDI	2,65	393	1,99	295	1,32	196
Recebíveis de contratos de concessão	854.308	IPCA	4,81	41.092	3,61	30.841	2,40	20.503
Recebíveis de contratos de concessão	23.519	IPC	0,71	167	0,53	125	0,35	82
Total	1.370.755			52.149		39.115		26.027
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(417.114)	TJLP	4,39	(18.311)	3,29	(13.723)	2,19	(9.135)
Cédula de crédito	(50.108)	CDI	2,21	(1.107)	1,66	(832)	1,10	(551)
Cédula de crédito	(3.077)	IPCA	4,81	(148)	3,61	(111)	2,40	(74)
Empréstimos - partes relacionadas	(3.158)	CDI	2,65	(84)	1,99	(63)	1,32	(42)
Empréstimos - mútuo	(1.589)	CDI	2,21	(35)	1,66	(26)	1,10	(17)
Debêntures	(129.999)	CDI	2,21	(2.873)	1,66	(2.158)	1,10	(1.430)
Debêntures	(944.134)	IPCA	4,81	(45.413)	3,61	(34.082)	2,40	(22.660)
Total	(1.549.179)			(67.971)		(50.995)		(33.909)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(15.822)		(11.880)		(7.882)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						3.942		7.940

Fontes: as informações do CDI, IPCA e IPC foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 31 de março 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 permite manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem ao Grupo requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	73.660	73.593	-	-	67	(683)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	29.071	26.528	-	-	2.543	3.268
Outras provisões	10.753	10.244	-	-	509	1.259
Redução ao valor recuperável de ativos	1.109	1.109	-	-	-	-
Ajustes a valor presente	-	-	-	-	-	(38)
Provisão para perdas com causas judiciais	2.150	2.366	-	-	(216)	53
Ativo diferido	174	294	-	-	(120)	-
Arrendamentos	100	55	-	-	45	15
Contas a receber e intangível líquidos - contratos de concessão	-	-	112.907	113.707	800	(3.672)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	19.070	19.885	815	(183)
Ágio sobre aquisições	-	-	9.056	9.148	92	93
Direitos a faturar	-	-	9.376	9.863	487	(688)
Custo de transação	-	-	1.699	1.749	50	54
	117.017	114.189	152.108	154.352	5.072	(522)
Compensação (*)	(34.471)	(34.668)	(34.471)	(34.668)	-	-
Total	82.546	79.521	117.637	119.684	5.072	(522)

(*) 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 à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. Em 31 de março de 2021 a Companhia possui R\$370.824 (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\$5.481 em 31 de março de 2021 (R\$5.333 em 31 de dezembro de 2020).

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Reconciliação da taxa efetiva				
Resultado do período antes dos impostos	1.969	9.097	3.267	17.828
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(669)	(3.093)	(1.111)	(6.062)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social				
Resultado de equivalência patrimonial	5.279	7.207	795	573
Despesas não dedutíveis	189	(88)	226	(182)
Subvenção governamental	-	-	857	894
Base negativa/prejuízo fiscal não reconhecido	(3.684)	(2.995)	(4.098)	(2.995)
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	-	-	1.514	-
Outras	(967)	30	914	732
Imposto corrente	-	-	(5.975)	(6.518)
Imposto diferido	148	1.061	5.072	(522)
Alíquota efetiva	8%	12%	(28%)	(39%)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

Cronograma de realização

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

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

<u>Realização do imposto de renda diferido do ativo</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
2021	(398)	(2.161)
2022	(1.396)	(1.747)
2023	(6.144)	(12.169)
2024	(14.635)	(29.092)
2025	(22.333)	(44.666)
2026	(16.932)	(20.446)
2027	(5.589)	(2.161)
2028 em diante	(49.590)	(1.747)
Total	(117.017)	(114.189)

Imposto de renda e contribuição social a pagar

O saldo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a pagar do Grupo é de R\$5.208 em 31 de março de 2021 (R\$1.129 em 31 de dezembro de 2020).

22. Segmentos operacionais

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

22. Segmentos operacionais--Continuação

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

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

22. Segmentos operacionais--Continuação

	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Total do ativo	74.373	75.656	1.266.218	1.258.636	146.959	117.922	410.551	404.160
Total do passivo	(42.107)	(44.862)	(1.083.883)	(1.074.760)	(123.425)	(96.990)	(404.420)	(399.013)
Total do patrimônio líquido	(32.266)	(30.794)	(182.335)	(183.876)	(23.534)	(20.932)	(6.131)	(5.147)
	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida	9.967	10.356	108.627	89.484	11.301	12.127	33.347	20.837
Custo dos serviços	(5.423)	(5.460)	(88.454)	(64.834)	(5.425)	(5.898)	(24.917)	(13.118)
Lucro bruto	4.544	4.896	20.173	24.650	5.876	6.229	8.430	7.719
Despesas operacionais	(2.112)	(1.870)	(13.564)	(19.114)	(2.561)	(2.685)	(4.548)	(4.886)
Depreciação e amortização	(1.078)	(995)	(12.802)	(10.035)	(945)	(1.372)	(3.758)	(3.645)
Financeiras líquidas	(166)	(409)	(10.395)	(11.652)	46	(1.039)	(2.416)	(2.585)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	2.266	2.617	(3.786)	(6.116)	3.361	2.505	1.466	248
Resultado do período	1.471	1.761	(1.541)	(3.971)	2.602	1.620	983	177

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

22. Segmentos operacionais--Continuação

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Total do ativo	503.521	512.814	423.290	418.982
Total do passivo	(352.566)	(365.841)	(269.417)	(272.205)
Total do patrimônio líquido	(150.955)	(146.973)	(153.873)	(146.777)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida	26.670	50.687	16.961	18.351
Custo dos serviços	(13.645)	(24.122)	(3.796)	(3.759)
Lucro bruto	13.025	26.565	13.165	14.592
Despesas operacionais	(4.358)	(3.265)	(1.324)	(1.847)
Depreciação e amortização Financeiras líquidas	(444)	(251)	(146)	(158)
	(4.896)	(3.391)	(3.365)	(3.185)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	3.771	19.909	8.476	9.560
Resultado do período	3.982	14.023	7.096	6.933

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Total do ativo	1.767.492	1.763.592	(1.674.728)	(1.617.982)	2.917.676	2.933.780
Total do passivo	(967.723)	(964.749)	1.138.152	1.094.563	(2.105.389)	(2.123.857)
Total do patrimônio líquido	(799.769)	(798.843)	536.576	523.419	(812.287)	(809.923)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida	755	722	(402)	(380)	207.226	202.184
Custo dos serviços	(25)	(17)	115	134	(141.570)	(117.074)
Lucro bruto	730	705	(287)	(246)	65.656	85.110
Despesas operacionais	(14.731)	(11.625)	413	374	(42.785)	(44.918)
Depreciação e amortização Financeiras líquidas	(324)	(454)	216	155	(19.281)	(16.755)
	(749)	(1.788)	-	-	(21.941)	(24.049)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(14.750)	(12.708)	126	128	930	16.143
Resultado do período	925	9.549	(13.154)	(19.304)	2.364	10.788

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

23. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Saneamento	104.132	102.837
Construção	87.806	72.810
Serviços	27.866	27.025
Ativo financeiro	13.104	25.567
Abatimentos e cancelamentos	(11.185)	(9.202)
Impostos sobre serviços	(14.497)	(16.853)
Total	207.226	202.184

24. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Custo de construção	(82.439)	(60.982)
Depreciação e amortização	(15.429)	(12.557)
Energia elétrica	(12.132)	(12.160)
Despesas com pessoal	(11.176)	(11.106)
Serviços de terceiros	(9.578)	(9.384)
Outorga e taxas de fiscalização	(5.043)	(4.752)
Materiais auxiliares	(2.665)	(3.401)
Materiais diretos	(2.869)	(1.337)
Outros custos	(1.058)	(1.507)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(604)	(835)
Créditos de Pis e Cofins	1.423	947
Total	(141.570)	(117.074)

Despesas comerciais	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Despesa com pessoal	(1.609)	(1.450)
Depreciação e amortização	(779)	(779)
Serviços de terceiros	(586)	(580)
Outras despesas comerciais	(207)	(206)
Materiais	(87)	(70)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(21)	(7)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.210)	(7.550)
Total	(5.499)	(10.642)

Despesas administrativas e gerais	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Despesa com pessoal	(5.612)	(2.615)	(17.882)	(14.828)
Serviços de terceiros	(4.715)	(4.071)	(7.755)	(7.727)
Outras despesas	(3.134)	(3.686)	(7.877)	(7.465)
Depreciação e amortização	(304)	(434)	(3.073)	(3.419)
Despesas com comunicação/marketing	-	(202)	(189)	(318)
Seguro garantia, fianças, patrimoniais e outros	-	(261)	(625)	(783)
Despesas com processos judiciais	-	-	-	(48)
Energia elétrica	(1)	(17)	(66)	(98)
Total	(13.766)	(11.286)	(37.467)	(34.686)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

25. Receitas financeiras e despesas financeiras

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Juros de aplicações financeiras, outros ativos financeiros e depósitos bancários vinculados	335	1.380	2.140	2.380
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	3.425	3.107
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	-	-	-	283
Descontos obtidos	1	1	97	13
Receitas de operações com partes relacionadas	5.225	835	164	208
Receitas de debêntures com partes relacionadas	25.074	-	25.074	-
Ajuste a valor presente	-	-	226	113
Outras	-	36	25	47
Total	30.635	2.252	31.151	6.151
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(27.553)	(3.371)	(47.303)	(26.912)
Outras	(3.002)	(649)	(3.962)	(1.220)
Imposto sobre operações financeiras	(3)	(7)	(123)	(42)
Comissões e despesas bancárias	(23)	(17)	(1.692)	(2.001)
Despesas de operações com partes relacionadas	(601)	-	(12)	(25)
Total	(31.182)	(4.044)	(53.092)	(30.200)
Despesas financeiras líquidas	(547)	(1.792)	(21.941)	(24.049)

26. Resultado por ação

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

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro do período	2.117	10.158
Média ponderada de ações no período	199.192.402	199.192.402
Resultado por ação básico (reais)	0,010628	0,050996
	31/03/2021	31/03/2020
Lucro do período	2.117	10.158
Média ponderada de ações no período	207.017.884	207.017.884
Resultado por ação diluído (reais)	0,010226	0,049068

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

27. Partes relacionadas

a) Controladora

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

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 31 de março de 2021 e 31 de março 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Remuneração da diretoria	2.566	1.616	3.834	2.906
Participação nos lucros e resultados	-	-	77	-
Encargos sociais	579	339	832	591
Benefícios diretos e indiretos	83	48	178	129
Total	3.228	2.003	4.921	3.626

Não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho; e (d) remuneração baseada em ações.

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

27. Partes relacionadas--Continuação

c) Outras transações com partes relacionadas--Continuação

Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado		
	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 13 e 14)	(Nota 13 e 14)			
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	472	294	-	-	179	243
Repasso de recursos e custos - CSC	(b)	347	349	47	45	224	234
Contrato de assistência técnica	(c)	338	360	150	150	426	648
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(d)	-	-	657	844	(12)	(25)
Conta corrente	(e)	3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g)	-	-	542.569	550.953	(13.448)	(11.780)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	14.837	14.673	-	-	164	208
Retenção de pagamento baseado em ações	(i)	-	-	2.501	2.501	-	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(l)	8.778	9.392	-	-	-	-
Mútuos	(m)	-	-	1.589	1.589	-	-
Circulante		3.195	3.043	74.048	70.978	(12.467)	(10.472)
Não circulante		24.617	25.065	474.671	486.310	-	-
Total		27.812	28.108	548.719	557.288	(12.467)	(10.472)

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado		
	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 13 e 14)	(Nota 13 e 14)			
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	8.173	1.730	-	-	6.443	6.796
Repasso de recursos e custos - CSC	(b)	3.558	2.904	1.074	1.079	715	39
Contrato de assistência técnica	(c)	582	613	-	-	870	789
Conta corrente	(e)	4.017	3.040	2.143	2.324	-	-
Redução de capital	(f)	10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	14.837	14.673	-	-	164	208
Retenção de pagamento baseado em ações	(i)	-	-	2.212	2.212	-	-
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j)	52.592	52.592	-	-	-	627
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k)	8.778	9.392	-	-	-	-
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(l)	665.488	658.125	-	-	25.074	-
Mútuos	(m)	263.796	250.906	29.160	29.109	4.460	-
Circulante		57.549	39.366	-	-	37.726	8.459
Não circulante		974.425	964.762	34.589	34.724	-	-
Total		1.031.974	1.004.128	34.589	34.724	37.726	8.459

- (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 Colider Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Canarana Ltda., Águas Comodoro Ltda., Iguá MT Participações Ltda., Agreste Saneamento S.A., Iguá Projetos Ltda. e Iguá Serviços 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 14.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

27. Partes relacionadas--Continuação

c) Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (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 debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019, pela Tubarão Saneamento S/A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debêntures 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.

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

Dividendos a receber	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
SPAT Saneamento S.A.	166	6.424	-	-
Agreste Saneamento S.A.	8.465	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.	825	825	825	825
Circulante	8.632	18.789	-	-
Não circulante	16.222	16.223	3.191	3.191
Total	24.854	35.012	3.191	3.191

28. Seguros

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

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Empresarial (*)	52.907	52.907
Seguro garantia	156.305	156.305
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	216.030	213.330
Responsabilidade civil (**)	122.304	122.304
Risco de engenharia	8.775	8.775
Total	556.321	553.621

(*) Limite máximo de cobertura em 31 de março de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de março de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A., sub limite de R\$ 10.000 para as demais empresas com exceção das controladas Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Paranaguá Saneamento S.A. e Agreste Saneamento S.A. que compartilham o teto máximo de cobertura de R\$ 37.000.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

29. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a um percentual da arrecadação efetivamente obtida mensalmente. Na controlada Paranaguá Saneamento S.A., esse percentual corresponde a 4%; na controlada Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. corresponde a 5%, na controlada Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. corresponde a 3% e na controladora Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto este valor corresponde a 5%.

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

Em 31 de março de 2021 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$4.084 (R\$3.966 em 31 de março de 2020) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

30. Eventos subsequentes

Em continuidade ao Fato Relevante divulgado ao mercado em 22 de março de 2021, a Companhia vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, nesta data, foram verificadas as condições precedentes indicadas no Acordo de Investimento celebrado em 21 de março de 2021 entre Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, IG4 Water Investments LP, PIP6GV Agua Ltd., PIP6PX Agua Ltd., PIP6PX Agua II Ltd. e PIP6PX Agua III Ltd.(afiliadas da Alberta Investment Management Corporation ou "AIMCo"), e Canada Pension Plan Investment Board ("CPP Investments"), conforme aditado (o "Acordo de Investimento"), de modo que foi consumado, no dia 28 de Abril de 2021, o fechamento das operações previstas no Acordo de Investimento. Adicionalmente, o BNDES Participações S.A. ("BNDESPAR") exerceu a totalidade do seu direito de preferência à subscrição de novas ações. Desta forma, com a consumação das operações previstas no Acordo de Investimento e o exercício do direito de preferência do BNDESPAR: (i) foi realizado um investimento na Companhia de R\$ 596 milhões, mediante a subscrição de novas ações ordinárias de emissão da Companhia, que contou com aportes do CPP Investments, AIMCo e BNDESPAR; e (ii) foi adquirida, pelo CPP Investments, participação de acionistas minoritários da Companhia através da compra de ações ordinárias de emissão da Companhia e cotas representativas do FIP Iguá. O controle da Companhia continuará a ser detido pelo FIP Iguá, gerido pela IG4 Capital Investimentos Ltda., não havendo, portanto, alienação de controle na transação. A Companhia manterá o mercado e seus acionistas informados sobre quaisquer atualizações relevantes relativas aos assuntos aqui previstos.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais)

30. Eventos subsequentes--Continuação

A companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, no dia 30 de Abril de 2021, 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 habitantes¹. 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.

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
Paulo Roberto Gozzi

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

Contador

Anderson da Costa
CRC/SP nº 1 SP – 244592/O-1

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas da

Iguá Saneamento S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Iguá Saneamento S.A.(Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA),

individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 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, 11 de maio 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 31 DE MARÇO 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 demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, revisadas pelos auditores independentes (relatório nesta data sem ressalvas), referentes ao exercício encerrado em 31 de março de 2021, estão em condições de serem submetidas pelo Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 11 de maio 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 Demonstrações Financeiras da Companhia (individual e consolidada), bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 11 de maio 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 Demonstrações Financeiras da Companhia (individual e consolidada), bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 11 de maio de 2021.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores