

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
---	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	89
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	91
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	92
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	93
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
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 Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	1.789.176	1.119.173
1.01	Ativo Circulante	179.311	206.680
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	89.214	113.451
1.01.02	Aplicações Financeiras	35.639	32.493
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	35.639	32.493
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	35.494	32.493
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	145	0
1.01.03	Contas a Receber	19.096	13.963
1.01.03.01	Clientes	19.096	13.963
1.01.03.01.01	Contas a receber e outros recebíveis	19.096	13.963
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.030	3.225
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.030	3.225
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	3.030	3.225
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.877	5.597
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	25.455	37.951
1.01.08.03	Outros	25.455	37.951
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	25.455	37.951
1.02	Ativo Não Circulante	1.609.865	912.493
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.050.268	383.047
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	630.488	9.375
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	630.488	9.375
1.02.01.04	Contas a Receber	413.353	368.557
1.02.01.04.02	Contas a receber e outros recebíveis	399.871	357.661
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	13.482	10.896
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.455	4.475
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.228	4.474
1.02.01.07.02	Impostos e contribuições a recuperar	227	1
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.972	640
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	98	106
1.02.01.10.04	Despesas antecipadas	2.874	534
1.02.02	Investimentos	551.199	523.733
1.02.02.01	Participações Societárias	551.199	523.733
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	551.199	523.733
1.02.03	Imobilizado	3.114	3.632
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.059	1.423
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.055	2.209
1.02.04	Intangível	5.284	2.081
1.02.04.01	Intangíveis	5.284	2.081
1.02.04.01.02	Intangível	5.284	2.081

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	1.789.176	1.119.173
2.01	Passivo Circulante	136.465	102.664
2.01.02	Fornecedores	40.578	39.773
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	40.578	39.773
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	40.578	39.773
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.229	2.373
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	776	1.924
2.01.03.01.02	Obrigações fiscais federais	776	1.924
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	453	449
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	58.977	45.751
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	31.186	31.776
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	31.186	31.776
2.01.04.02	Debêntures	27.791	13.975
2.01.05	Outras Obrigações	18.061	0
2.01.05.02	Outros	18.061	0
2.01.05.02.05	Outras Obrigações	18.061	0
2.01.06	Provisões	17.620	14.767
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.620	14.767
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	17.620	14.767
2.02	Passivo Não Circulante	827.156	188.762
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	782.357	152.627
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	37.492	3.026
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	37.492	3.026
2.02.01.02	Debêntures	744.865	149.601
2.02.02	Outras Obrigações	4.872	2.105
2.02.02.02	Outros	4.872	2.105
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	1.887	838
2.02.02.02.05	Obrigações por pagtos baseados em ações	2.985	1.267
2.02.04	Provisões	39.927	34.030
2.02.04.02	Outras Provisões	39.927	34.030
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	39.927	34.030
2.03	Patrimônio Líquido	825.555	827.747
2.03.01	Capital Social Realizado	842.107	956.472
2.03.01.01	Capital social	871.384	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	0	26.893
2.03.02	Reservas de Capital	26.507	6.173
2.03.02.07	Reservas de Capital	26.507	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-58.862	-58.733
2.03.04.10	Reserva de Incentivos Fiscais reflexa de investida	6.390	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-65.252	-65.252
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	15.803	-76.165

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	770	2.185	700	2.055
3.03	Resultado Bruto	770	2.185	700	2.055
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	6.447	25.040	16.235	28.546
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-12.536	-31.727	-11.798	-30.304
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	753	196	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-321	0	0	-153
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.304	56.014	27.837	59.003
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.217	27.225	16.935	30.601
3.06	Resultado Financeiro	-5.949	-10.176	-4.363	-8.456
3.06.01	Receitas Financeiras	11.764	15.685	1.240	3.535
3.06.02	Despesas Financeiras	-17.713	-25.861	-5.603	-11.991
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.268	17.049	12.572	22.145
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-500	-1.246	-211	-2.031
3.08.02	Diferido	-500	-1.246	-211	-2.031
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	768	15.803	12.361	20.114
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	768	15.803	12.361	20.114
3.99.01.01	ON	0,00386	0,07932	0,06578	0,112
3.99.02.01	ON	0,00371	0,07634	0,06199	0,1046

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	768	15.803	12.361	20.114
4.03	Resultado Abrangente do Período	768	15.803	12.361	20.114

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-78.609	-182.647
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-25.831	-28.588
6.01.01.01	Lucro líquido do período	15.803	20.114
6.01.01.03	Depreciação e amortização	1.325	1.233
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	-56.014	-59.003
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	0	11
6.01.01.08	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.246	2.031
6.01.01.09	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-12.119	-3.525
6.01.01.10	Transações de pagamentos baseados em ações	1.718	67
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financ., debêntures, partes relacionadas e arrendamento mercantil	20.955	8.944
6.01.01.12	Outras receitas / outras despesas	1.255	1.540
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-43.404	-144.872
6.01.02.02	Aumento em contas a receber e outros recebíveis	-43.324	-139.558
6.01.02.04	Aumento em impostos e contribuições a recuperar	-31	-91
6.01.02.05	Aumento em despesas antecipadas	-3.620	-3.534
6.01.02.06	Redução (aumento) em depósitos judiciais	8	-291
6.01.02.07	Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	1.854	55
6.01.02.08	Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas	2.853	-1.039
6.01.02.09	Redução em obrigações fiscais	-1.144	-414
6.01.03	Outros	-9.374	-9.187
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil	-9.374	-9.187
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-576.615	-69.220
6.02.02	Aquisições de ativos imobilizado	-2	-320
6.02.03	Aquisições de ativo intangível	-3.727	-120
6.02.04	Aumento de capital em investidas	-3.905	-88.000
6.02.05	Depósitos bancários vinculados	-145	0
6.02.06	Dividendos e juros capital próprio recebidos	55.278	19.220
6.02.09	Outros investimentos	-624.114	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	630.987	252.348
6.03.02	Empréstimos, debêntures e financiamentos tomados tomados	718.724	121.081
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil	-85.145	-9.904
6.03.04	Custo de transação na emissão de debêntures	0	-3.808
6.03.05	Aumento de capital	0	155.803
6.03.06	Custo na transação na emissão de ações	0	-9.474
6.03.07	Recompra do bônus de subscrição	-2.592	0
6.03.08	Aquisição de acionista minoritário - PCT	0	-1.350
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-24.237	481
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	113.451	872
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	89.214	1.353

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

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	958.856	-2.384	-52.560	-76.165	0	827.747
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.856	-2.384	-52.560	-76.165	0	827.747
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.893	0	116.850	0	2.485
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures em capital	0	2.485	0	0	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	15.803	0	15.803
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	15.803	0	15.803
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.205	-40.685	0	-20.480
5.06.04	Reserva legal	0	0	2.116	-2.116	0	0
5.06.05	Reserva de lucros	0	0	38.569	-38.569	0	0
5.06.06	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	871.384	-29.277	-32.355	15.803	0	825.555

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Unidade)**

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	789.070	25.681	-60.238	-116.850	0	637.663
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.070	25.681	-60.238	-116.850	0	637.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	169.786	-18.111	5.802	0	0	157.477
5.04.01	Aumentos de Capital	169.786	-18.111	5.802	0	0	157.477
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.114	0	20.114
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.114	0	20.114
5.07	Saldos Finais	958.856	7.570	-54.436	-96.736	0	815.254

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	2.546	2.395
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.546	2.395
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-22.110	-21.495
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-22.110	-21.495
7.03	Valor Adicionado Bruto	-19.564	-19.100
7.04	Retenções	-1.325	-1.233
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.325	-1.233
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-20.889	-20.333
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	72.452	62.385
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	56.014	59.003
7.06.02	Receitas Financeiras	15.685	3.535
7.06.03	Outros	753	-153
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	51.563	42.052
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	51.563	42.052
7.08.01	Pessoal	6.691	5.461
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.041	2.287
7.08.01.02	Benefícios	1.472	2.837
7.08.01.03	F.G.T.S.	178	337
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	3.920	3.977
7.08.02.01	Federais	3.794	3.859
7.08.02.03	Municipais	126	118
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	25.149	12.500
7.08.03.01	Juros	20.938	8.944
7.08.03.02	Aluguéis	663	673
7.08.03.03	Outras	3.548	2.883
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	15.803	20.114
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.803	20.114

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.949.048	2.522.778
1.01	Ativo Circulante	899.393	529.163
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	533.894	176.790
1.01.02	Aplicações Financeiras	74.494	100.206
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	74.494	100.206
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	40.289	44.762
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	34.205	55.444
1.01.03	Contas a Receber	247.444	205.438
1.01.03.01	Clientes	233.151	187.084
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	14.293	18.354
1.01.04	Estoques	8.826	8.268
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.401	30.076
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	25.401	30.076
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	25.401	30.076
1.01.07	Despesas Antecipadas	9.334	7.348
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	1.037
1.01.08.03	Outros	0	1.037
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	0	1.037
1.02	Ativo Não Circulante	2.049.655	1.993.615
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	795.349	793.758
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	10.002	9.375
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	10.002	9.375
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	4.925	20.136
1.02.01.04	Contas a Receber	684.554	683.237
1.02.01.04.01	Clientes	643.691	667.453
1.02.01.04.02	Contas a receber e outros recebíveis	40.863	15.784
1.02.01.07	Tributos Diferidos	71.690	63.955
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	71.690	63.955
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	3.612	535
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.566	16.520
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	15.240	10.189
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	3.256	5.298
1.02.01.10.05	Dividendos a receber	2.070	1.033
1.02.02	Investimentos	74.231	70.862
1.02.02.01	Participações Societárias	74.231	70.862
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	74.231	70.862
1.02.03	Imobilizado	60.211	258.745
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	12.783	13.199
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.750	7.973
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	40.678	237.573
1.02.03.03.01	Ativos de contrato	40.678	237.573
1.02.04	Intangível	1.119.864	870.250
1.02.04.01	Intangíveis	1.119.864	870.250
1.02.04.01.02	Intangível	1.119.864	870.250

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.949.048	2.522.778
2.01	Passivo Circulante	333.361	375.748
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	32.835	25.677
2.01.01.01	Obrigações Sociais	8.068	4.324
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	24.767	21.353
2.01.02	Fornecedores	98.447	100.949
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	98.447	100.949
2.01.03	Obrigações Fiscais	33.206	30.863
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	31.393	28.508
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.518	546
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	28.875	27.962
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.813	2.355
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	150.743	217.539
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	111.432	121.100
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	111.432	121.100
2.01.04.02	Debêntures	39.311	96.439
2.01.05	Outras Obrigações	18.130	720
2.01.05.02	Outros	18.130	720
2.01.05.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar	69	720
2.01.05.02.05	Outras Obrigações	18.061	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.784.564	1.309.869
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.574.745	1.120.621
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	652.656	670.359
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	652.656	670.359
2.02.01.02	Debêntures	922.089	450.262
2.02.02	Outras Obrigações	81.695	74.648
2.02.02.02	Outros	81.695	74.648
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	2.985	1.267
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	73.673	72.837
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	172	0
2.02.02.02.05	Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar	757	544
2.02.02.02.06	Imposto de renda e contribuição social a pagar	4.108	0
2.02.03	Tributos Diferidos	121.221	108.189
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	121.221	108.189
2.02.03.01.02	Passivo fiscal diferido	121.221	108.189
2.02.04	Provisões	6.903	6.411
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.903	6.411
2.02.04.01.05	Provisões para contingências	6.903	6.411
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	831.123	837.161
2.03.01	Capital Social Realizado	842.107	929.579
2.03.01.01	Capital social	871.384	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	26.507	33.066
2.03.02.07	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	0	26.893
2.03.02.08	Ágio na emissão de ações	26.507	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-58.862	-58.733

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	6.390	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-65.252	-65.252
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	15.803	-76.165
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.568	9.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	192.085	564.252	232.716	668.863
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-94.429	-305.805	-145.246	-430.757
3.03	Resultado Bruto	97.656	258.447	87.470	238.106
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-46.310	-127.306	-32.917	-102.562
3.04.01	Despesas com Vendas	-10.762	-24.690	283	-5.695
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-36.832	-107.774	-35.254	-100.170
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	261	1.788	271	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-807
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.023	3.370	1.783	4.110
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	51.346	131.141	54.553	135.544
3.06	Resultado Financeiro	-45.219	-90.951	-30.389	-84.608
3.06.01	Receitas Financeiras	6.236	16.740	9.016	23.415
3.06.02	Despesas Financeiras	-51.455	-107.691	-39.405	-108.023
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.127	40.190	24.164	50.936
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.483	-23.443	-11.292	-29.385
3.08.01	Corrente	-6.429	-18.146	-6.768	-16.929
3.08.02	Diferido	946	-5.297	-4.524	-12.456
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	644	16.747	12.872	21.551
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	644	16.747	12.872	21.551
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	768	15.803	12.361	20.114
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-124	944	511	1.437

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	644	16.747	12.872	21.551
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	644	16.747	12.872	21.551
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	768	15.803	12.361	20.114
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-124	944	511	1.437

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	73.954	10.022
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	119.085	125.499
6.01.01.01	Lucro líquido do período	16.747	21.551
6.01.01.02	Provisão para crédito de liquidação duvidosa	15.743	-3.154
6.01.01.03	Depreciação e amortização	52.983	46.380
6.01.01.04	Resultado na venda de imobilizado e intangível	850	1.205
6.01.01.05	Perdas por redução ao valor recuperável	0	1.271
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	-3.370	-4.110
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	492	1.898
6.01.01.08	Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.297	12.456
6.01.01.09	PIS/COFINS com recolhimento diferido	3.268	2.796
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-61.685	-61.357
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financ., debêntures, partes relacionadas e arrendamento mercantil	94.146	89.470
6.01.01.12	Impostos de renda e contribuição social provisionados	18.146	16.929
6.01.01.14	Transações de pagamentos baseados em ações	1.718	67
6.01.01.15	Outras receitas / outras despesas	-1.149	97
6.01.01.17	Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	3.980	0
6.01.01.18	Receita com acordo de arbitragem SABESP	-28.081	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	25.532	21.810
6.01.02.02	Redução em contas a receber e outros recebíveis	26.720	34.357
6.01.02.03	Aumento em estoques	-558	-1.351
6.01.02.04	Aumento em impostos e contribuições a recuperar	-376	-5.402
6.01.02.05	Aumento em despesas antecipadas	-5.063	-4.086
6.01.02.06	Redução (aumento) em depósitos judiciais	2.042	-4.165
6.01.02.07	Redução (Aumento) em fornecedores e outras contas a pagar	-2.330	3.042
6.01.02.08	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	7.158	793
6.01.02.09	Redução em obrigações fiscais	-2.061	-1.378
6.01.03	Outros	-70.663	-137.287
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil	-58.597	-121.330
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-12.066	-15.957
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-66.627	-322.092
6.02.02	Aquisição de ativo intangível e ativos de contrato	-101.063	-237.282
6.02.03	Aumento de capital em investidas	-3.905	-16.000
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado	-1.955	-4.014
6.02.08	Depósitos bancários vinculados	36.450	-48.641
6.02.10	Outros investimentos	3.846	-16.155
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	349.777	333.256
6.03.02	Empréstimos, debêntures e financiamentos tomados	976.341	282.757
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil	-547.621	-90.672
6.03.04	Custo de transação na emissão de debêntures	-76.351	-3.808
6.03.05	Aumento de capital	0	155.803
6.03.06	Recompra do bônus de subscrição	-2.592	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.03.07	Custo de transação na emissão de ações	0	-9.474
6.03.08	Aquisição de acionista minoritário - PCT	0	-1.350
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	357.104	21.186
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	176.790	124.248
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	533.894	145.434

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

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	958.856	-2.384	-52.560	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.856	-2.384	-52.560	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.893	0	116.850	0	2.485	-4.790	-2.305
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-804	-804
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-81	-81
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures	0	2.485	0	0	0	2.485	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0	0	0
5.04.11	Aquisição Spat	0	0	0	0	0	0	-3.905	-3.905
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	15.803	0	15.803	944	16.747
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	15.803	0	15.803	944	16.747
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.205	-40.685	0	-20.480	0	-20.480
5.06.04	Reserva legal	0	0	2.116	-2.116	0	0	0	0
5.06.05	Reserva de lucros	0	0	38.569	-38.569	0	0	0	0
5.06.06	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	871.384	-29.277	-32.355	15.803	0	825.555	5.568	831.123

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Unidade)**

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	789.070	25.681	-60.238	-116.850	0	637.663	8.550	646.213
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.070	25.681	-60.238	-116.850	0	637.663	8.550	646.213
5.04	Transações de Capital com os Sócios	169.786	-18.111	5.802	0	0	157.477	-1.049	156.428
5.04.01	Aumentos de Capital	169.786	-18.111	5.802	0	0	157.477	0	157.477
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-1.049	-1.049
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.114	0	20.114	1.437	21.551
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.114	0	20.114	1.437	21.551
5.07	Saldos Finais	958.856	7.570	-54.436	-96.736	0	815.254	8.938	824.192

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	598.028	717.715
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	613.771	714.561
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.743	3.154
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-286.488	-420.773
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-237.826	-369.962
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-48.662	-49.734
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	-1.077
7.03	Valor Adicionado Bruto	311.540	296.942
7.04	Retenções	-52.983	-46.380
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-52.983	-46.380
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	258.557	250.562
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	21.898	27.540
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.370	4.110
7.06.02	Receitas Financeiras	16.740	23.415
7.06.03	Outros	1.788	15
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	280.455	278.102
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	280.455	278.102
7.08.01	Pessoal	75.633	69.773
7.08.01.01	Remuneração Direta	55.978	49.974
7.08.01.02	Benefícios	16.869	16.860
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.786	2.939
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	81.332	82.379
7.08.02.01	Federais	80.869	81.859
7.08.02.02	Estaduais	29	35
7.08.02.03	Municipais	434	485
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	106.743	104.399
7.08.03.01	Juros	91.382	89.470
7.08.03.02	Aluguéis	1.052	921
7.08.03.03	Outras	14.309	14.008
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	16.747	21.551
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.803	20.114
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	944	1.437

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Relatório da Administração 3T2020

RI – Iguá Saneamento

Contatos:

Felipe Rath Fingerl

E-mail: riigua@iguasa.com.br

Telefone: (11) 3500-8600

Website

ri.iguasa.com.br

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Prezados acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Informações intermediárias da Iguá Saneamento S.A. ("Companhia" ou "Iguá"), relativos ao período findo em 30 de setembro de 2020, acompanhados do Relatório dos auditores independentes sobre as Informações intermediárias.

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

1. COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

- ❖ **EBITDA ajustado¹ cresce 19,1% frente ao 3º trimestre de 2019, atingindo R\$ 243,4 milhões**
 - ❖ **Receita líquida atinge R\$ 192,0 milhões no terceiro trimestre de 2020**
 - ❖ **Covid-19: Reforço do cuidado com as nossas pessoas e nossos clientes**
- ❖ **Iguá completa três anos e, com liderança renovada, se prepara para uma nova fase de transformação e crescimento**
 - ❖ **Concluída captação R\$ 880 milhões para investimentos, realizada através de duas emissões de debêntures incentivadas com selo sustentável**
 - ❖ **Iguá e 100 Open Startups lançam o "Grand Challenge de Saneamento"**

A prestação dos serviços de saneamento pelas 18 operações do Grupo Iguá em 37 municípios brasileiros impacta aproximadamente seis milhões de pessoas em cinco estados todos os dias. Neste momento de mobilização coletiva para conter o avanço da Covid-19, assumimos nosso papel e protagonismo em ajudar a sociedade no enfrentamento da doença.

Para garantir a continuidade das nossas atividades, ainda mais relevantes no cenário atual, continuam sendo seguidas as medidas definidas pelas nossas equipes multidisciplinares para assegurar o bem-estar dos nossos colaboradores e clientes:

¹ EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Cuidados com as nossas pessoas

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

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

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

Compromisso com nossos clientes

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

Suspensos desde o início da pandemia, os atendimentos presenciais foram retomados. As nossas lojas foram reabertas adotando e respeitando todos os protocolos de segurança definidos pela Organização Mundial da Saúde (OMS), como higienização dos locais de atendimento, distanciamento mínimo de 2 metros, disponibilização de álcool gel, aferição de temperatura, dentre outros. Garantindo a segurança e o bem-estar de nossos clientes.

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

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



1.1 DESTAQUES DO TRIMESTRE

- **A Iguá comemora o seu terceiro ano de atuação e se prepara para uma nova fase de transformação e crescimento.**

Após o bem-sucedido processo de *turn-around* que marcou os primeiros anos da Iguá, a empresa vem se preparando para uma nova fase de crescimento. Para liderar este processo como novo CEO, se juntou à empresa Carlos Brandão, executivo com passagens pela Oi, onde exerceu o cargo de CFO, e por empresas dos setores de *utilities*, varejo e telecomunicações. Desde o início do ano, Brandão também é *Managing Director* e parte do time da IG4 Capital Operations. Além disso a companhia passou por uma reorganização de sua estrutura, com a criação das novas diretorias corporativas de Novos Negócios e de Gestão Regulatória.

- **Concluída a captação de R\$ 880 milhões para investimentos em Cuiabá e Paranaguá.**

A captação foi realizada através da emissão de duas debêntures incentivadas (enquadradas sob a lei 12.431), sendo as primeiras emissões de debêntures sustentáveis no setor de saneamento – reforçando portanto o pioneirismo da Iguá e a prioridade que os temas relacionados a *ESG* têm dentro da Companhia. Os recursos destinam-se aos projetos de abastecimento de água e esgotamento sanitário de Cuiabá e Paranaguá, e os títulos são indexados ao IPCA e têm vencimento em 14 e 10 anos, respectivamente.

- **A Iguá Saneamento e a 100 Open Startups lançaram o Grand Challenge Saneamento – a água como serviço.**

A iniciativa visa estimular startups a apresentarem soluções para o desenvolvimento do setor. O lançamento, que aconteceu dentro da programação do maior encontro de inovação aberta do Brasil, a Open Innovation Week (Oiweek), iniciou a construção do “Ranking do Saneamento”. Ao longo de um ano, startups que participarem do grand challenge serão acompanhadas e avaliadas para então comporem o ranking das melhores soluções para os problemas do saneamento básico brasileiro.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Dentre as principais entregas operacionais destacam-se:

- Intensificação dos investimentos no combate às perdas;
- Investimentos na expansão de redes e novas ligações de água e esgoto;



- Execução de obras na ETE Caetetuba, cuja primeira fase, com vazão de 70 l/s, está prevista para ser finalizada em dez/2020 e obras na EEE Final SES Caetetuba em Atibaia – SP, o sistema Caetetuba atenderá mais de 25 bairros que ainda não são atendidos pelo sistema na região;

- Implantação da Estação de Recalque de água bruta do Rio Tubarão para o Rio Morto em Tubarão – SC;



- Desenvolvimento de projetos básicos do SES Ilha do Mel, cuja conclusão da primeira fase está prevista para 2021.

São destaques também das informações financeiras intermediárias do terceiro trimestre de 2020:

- A Receita de Saneamento e Outros Serviços atingiu R\$ 192,1 milhões no trimestre;
- A Receita Líquida Ajustada foi de R\$ 528,2 milhões no período, crescimento de 12,2% em relação ao terceiro trimestre do ano anterior;
- Foram realizados R\$ 118,3 milhões em investimentos no terceiro trimestre de 2020, incluindo as empresas não consolidadas; e

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



- Evolução de diversos indicadores operacionais, tais como (i) volume faturado de água e esgoto e (ii) número de economias, fruto não só dos investimentos realizados no período, mas também de aumento do nível de eficiência e foco na qualidade dos serviços prestados em cada um dos nossos contratos.
- Em 16 de julho de 2020, a controlada SPAT Saneamento S.A e a Sabesp celebraram contrato estabelecendo a solução amigável e consensual, com conseqüente extinção do processo arbitral em andamento relacionado ao contrato de PPP. Pela presente transação, a Sabesp pagará à SPAT a quantia correspondente a cerca de R\$28 milhões, em 41 (quarenta e uma) parcelas iguais e sucessivas de aproximadamente R\$685 mil, sendo a primeira parcela no último dia útil do mês de setembro de 2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



2. IGUÁ SANEAMENTO

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



São Paulo

Águas Andradina

Concessão plena de água e esgoto

População: 57 mil

Início: 2010

Contrato: 30 anos

Águas Castilho

Concessão plena de água e esgoto

População: 21 mil

Início: 2011

Contrato: 30 anos

Águas Piquete

Concessão plena de Água e Esgoto

População: 14 mil

Início: 2010

Contrato: 30 anos

Sanessol

Concessão plena de água e esgoto

População: 60 mil

Início: 2008

Contrato: 30 anos

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Atibaia Saneamento

PPP de esgotamento sanitário

População: 143 mil

Início: 2013

Contrato: 30 anos

ESAP

Concessão plena de água e esgoto

População: 13 mil

Início: 2007

Contrato: 30 anos

Guaratinguetá Saneamento

PPP de esgotamento sanitário

População: 122 mil

Início: 2008

SPAT Saneamento

PPP de água

População: 4,2 milhões

Início: 2009

Contrato: 15 anos

Mato Grosso

Águas Alta Floresta

Concessão plena de água e esgoto

População: 51 mil

Início: 2002

Contrato: 30 anos

Águas Canarana

Concessão plena de água e esgoto

População: 22 mil

Início: 2000

Contrato: 40 anos

Águas Colíder

Concessão plena de água e esgoto

População: 33 mil

Início: 2002

Contrato: 30 anos

Águas Comodoro

Concessão plena de água e esgoto

População: 21 mil

Início: 2007

Contrato: 30 anos

Águas Pontes e Lacerda

Concessão plena de água e esgoto

População: 45 mil

Início: 2001

Águas Cuiabá

Concessão plena de água e esgoto

População: 613 mil

Início: 2012

Contrato: 30 anos

Santa Catarina

Itapoá Saneamento

Concessão plena de água e esgoto

População: 21 mil

Início: 2012

Contrato: 30 anos

Tubarão Saneamento

Concessão plena de água e esgoto

População: 106 mil

Início: 2012

Contrato: 30 anos

Paraná

Paranaguá Saneamento

Concessão plena de água e esgoto

População: 155 mil

Início: 2001

Alagoas

Agreste Saneamento

PPP de água

População: 377 mil

Início: 2012

Contrato: 30 anos

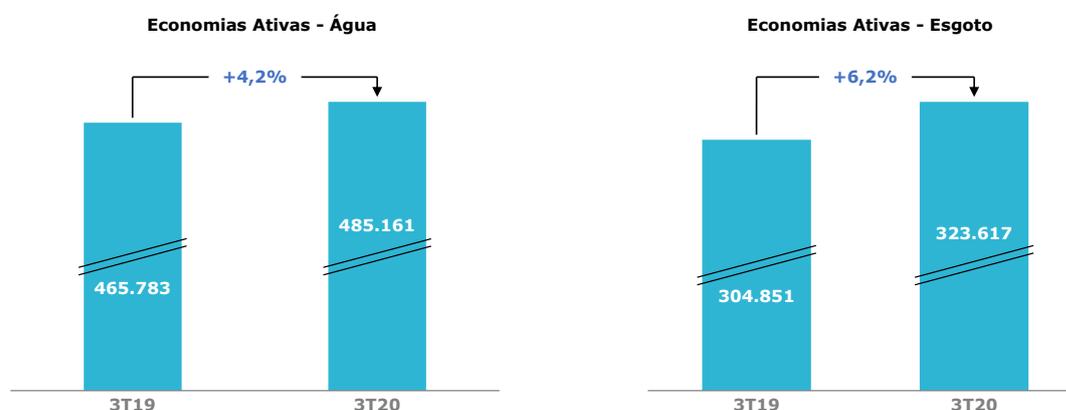
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



3. PERFORMANCE OPERACIONAL

3.1 DESENVOLVIMENTO OPERACIONAL

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



Nota: considera economias das PPPs de Atibaia e Guaratinguetá

O número de economias de água atingiu 485,2 mil no terceiro trimestre de 2020. O crescimento foi impulsionado, principalmente, pelo acréscimo no trimestre de 10,2 mil novas economias em Cuiabá, 2,4 mil novas economias nas concessões do interior de MT, 2,0 mil novas economias nas concessões de São Paulo e 1,8 mil novas economias em Paranaguá. Este aumento foi motivado por regularizações de hidrômetros e pelo aumento da população atendida.

Em esgoto o número de economias ativas atingiu 323,6 mil no terceiro trimestre de 2020. O aumento deve-se ao acréscimo de 8,1 mil economias em Cuiabá, 1,4 mil economias em Paranaguá e 0,9 mil economias nas concessões do interior de MT.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



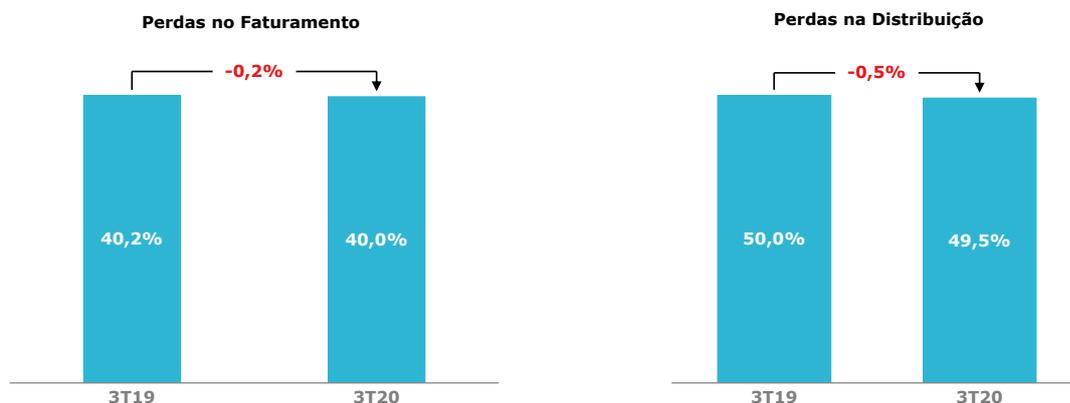
Nota: Volume em m³. Considera PPPs (Atibaia, Agreste, SPAT e Guaratinguetá)

O volume faturado de água registrou aumento de 6,3% atingindo 22,0 mil m³ no terceiro trimestre de 2020, em comparação a 20,7 mil m³ no mesmo período de 2019.

Já o volume faturado de esgoto apresentou aumento de 46,5%, passando de 9,4 mil m³ no terceiro trimestre de 2019 para 13,8 mil m³ no terceiro trimestre de 2020.

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

3.2 PERDAS



Os indicadores de perdas também apresentaram continuidade de sua evolução. O índice de água não faturada, ou perdas no faturamento, que mede o quanto do volume de água produzido efetivamente não se traduziu em faturamento, fechou em 40,0% no terceiro trimestre de 2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



As perdas na distribuição caíram meio ponto percentual, para o patamar de 49,5% no terceiro trimestre de 2020.

3.3 INADIMPLÊNCIA

Inadimplência 180 dias



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.

O indicador de inadimplência 180 dias (considerando a média móvel dos 12 meses anteriores), no terceiro trimestre de 2020, se manteve em 5,2%, estável frente a igual período do ano anterior. Vale notar que neste trimestre o indicador começa a refletir os efeitos da pandemia (mais agudos no Brasil a partir de março), o que interrompeu a trajetória consistente de queda ao longo dos últimos períodos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



4. PERFORMANCE ECONÔMICO – FINANCEIRA

4.1 DESEMPENHO FINANCEIRO

	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)		Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	3T20	3T19	Δ R\$	Δ %	9M20	9M19	Δ R\$	Δ %
Receita operacional líquida	192.085	232.716	(40.631)	-17,5%	564.252	668.863	(104.611)	-15,6%
Custos Totais	(94.429)	(145.246)	50.817	-35,0%	(305.805)	(430.757)	124.952	-29,0%
Lucro bruto	97.656	87.470	10.186	11,6%	258.447	238.106	20.341	8,5%
Despesas operacionais	(47.333)	(34.700)	(12.633)	36,4%	(130.676)	(106.672)	(24.004)	22,5%
Equivalência	1.023	1.783	(760)	-42,6%	3.370	4.110	(740)	-18,0%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	51.346	54.553	(3.207)	-5,9%	131.141	135.544	(4.403)	-3,2%
Resultado financeiro líquido	(45.219)	(30.389)	(14.830)	48,8%	(90.951)	(84.608)	(6.343)	7,5%
Resultado antes dos impostos	6.127	24.164	(18.037)	-74,6%	40.190	50.936	(10.746)	-21,1%
IR/CSLL	(5.483)	(11.292)	5.809	-51,4%	(23.443)	(29.385)	5.942	-20,2%
Resultado do período	644	12.872	(12.228)	-95,0%	16.747	21.551	(4.804)	-22,3%

4.2 Receita operacional líquida

	Receita Líquida Consolidada - Mil (R\$)		
	3T20	3T19	Var %
Serviços de Água	77.946	78.632	-0,9%
Serviços de Esgoto	35.844	31.470	13,9%
Outros Serviços	67.008	50.211	33,5%
(-) Receita de Saneamento e Outros Serviços	180.798	160.313	12,8%
Construção	35.873	96.770	-62,9%
Deduções	(24.586)	(24.367)	0,9%
(-) Receita Operacional Líquida	192.085	232.716	-17,5%

A receita de serviços de água, serviços de esgoto e outros serviços relacionados (receita de saneamento e outros serviços) é a métrica que apresenta o faturamento relacionado ao escopo principal de nossas operações, e representa 79% do nosso faturamento. O crescimento de 12,8% frente ao mesmo período de 2019 foi resultado (i) do crescimento de 33,5% de Outros Serviços, que inclui as receitas de ativo financeiro das PPPs, sendo a queda na receita de prestação de serviços nas concessões mais do que compensada pela receita extraordinária auferida em Spat, com o fim do processo arbitral citado anteriormente; e (ii) do expressivo aumento de 13,9% na receita de serviços de esgoto, representando o avanço da Iguá na extensão da prestação do serviço à população. A receita de água apresentou leve redução, decorrente das mudanças de mix de consumo entre setores residencial, industrial e comercial ocorridas nos últimos meses.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



A receita de construção, reflexo do volume de obras em nossos contratos, apresentou redução de 62,9%, passando de R\$ 96,8 milhões no terceiro trimestre de 2019 para R\$ 35,9 milhões no mesmo período em 2020. Tal redução é reflexo da política de investimentos conservadora adotada nos meses subsequentes ao surgimento do COVID-19, pelas incertezas do cenário à época. Os investimentos estão mais detalhados no item 7 do presente relatório.

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

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

4.3 Receita detalhada

	Receita Líquida - Mil (R\$)					
	Cuiabá			Paranaguá		
	3T20	3T19	Var %	3T20	3T19	Var %
Serviços de Água	50.249	51.308	-2,1%	11.882	12.515	-5,1%
Serviços de Esgoto	20.936	18.108	15,6%	6.154	5.760	6,8%
Outros Serviços	805	3.055	-73,6%	344	2.489	-86,2%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	71.990	72.471	-0,7%	18.380	20.764	-11,5%
Construção	17.630	51.319	-65,6%	2.910	14.924	-80,5%
Deduções	(11.153)	(12.143)	-8,2%	(2.547)	(2.885)	-11,7%
(=) Receita Líquida Total	78.467	111.647	-29,7%	18.743	32.803	-42,9%

	Receita Líquida - Mil (R\$)					
	Demais Concessões			PPPs		
	3T20	3T19	Var %	3T20	3T19	Var %
Serviços de Água	15.815	14.809	6,8%	-	-	-
Serviços de Esgoto	8.754	7.602	15,2%	-	-	-
Outros Serviços	667	938	-28,9%	64.717	43.270	49,6%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	25.236	23.349	8,1%	64.717	43.270	49,6%
Construção	2.810	3.973	-29,3%	12.523	26.554	-52,8%
Deduções	(3.260)	(2.720)	19,9%	(7.479)	(6.484)	15,3%
(=) Receita Líquida Total	24.786	24.602	0,7%	69.761	63.340	10,1%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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

- Cuiabá:
 - Receita de Esgoto registrou aumento de 15,6%, motivado pelo aumento de 8,1 mil novas economias de esgoto
 - Receita de Outros Serviços registrou queda de 73,6%, justificada pela impossibilidade da realização de serviços presenciais por conta das restrições impostas para controle do Covid-19.
- Paranaguá:
 - Receita de Esgoto registrou aumento de 6,8%, motivado pelo aumento de 1,4 mil novas economias de esgoto
 - Receita de Outros Serviços registrou queda de 86,2%, justificada pela impossibilidade da realização de serviços presenciais por conta das restrições impostas para controle do Covid-19.
- Demais Concessões:
 - Receita de Saneamento e Outros Serviços apresentou aumento de 8,1%, ou R\$ 1,8 milhões, motivados pelo aumento de 2,4 mil novas economias de água e de 0,9 mil novas economias de esgoto nas Concessões do Interior de MT e aumento de 2,0 mil novas economias de água e de 0,2 mil novas economias de esgoto nas Concessões do Interior de SP.

4.4 Custos e Despesas

Custos e Despesas	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)		Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	3T20	3T19	Δ R\$	Δ %	9M20	9M19	Δ R\$	Δ %
Custos totais	(94.429)	(145.246)	(50.817)	-35,0%	(305.805)	(430.757)	(124.952)	-29,0%
Despesas totais	(47.333)	(34.700)	12.633	36,4%	(130.676)	(106.672)	24.004	22,5%
(+) Equivalência	1.023	1.783	(760)	-42,6%	3.370	4.110	(740)	-18,0%
Custos e Despesas Totais	(140.739)	(178.163)	(37.424)	-21,0%	(433.111)	(533.319)	(100.208)	-18,8%
(+) Amortização / Depreciação	18.474	15.973	2.501	15,7%	52.983	46.380	6.603	14,2%
Custos e Despesas Totais excl. Amortização/Depreciação	(122.265)	(162.190)	(39.925)	-24,6%	(380.128)	(486.939)	(106.811)	-21,9%
(+) Custos de Construção	31.399	86.459	(55.060)	-63,7%	125.644	265.264	(139.620)	-52,6%
Custos e Despesas Totais excl. Amortização e Custos de Construção	(90.866)	(75.731)	15.135	20,0%	(254.484)	(221.675)	32.809	14,8%

A linha de Custos e Despesas totais apresentou redução de R\$ 39,9 milhões, ou de queda de 24,6% em relação ao terceiro trimestre de 2019. A redução foi motivada principalmente pela retração do Custo de Construção, que apresentou uma queda de 63,7% ou de R\$55,0 milhões no terceiro trimestre de 2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Já os Custos e Despesas Totais, excluindo amortização, depreciação e custos de construção apresentaram alta de R\$ 15,1 milhões. Tal variação é explicada principalmente pela variação da PCLD de R\$ 11,0 milhões (considerando que no 3º trimestre de 2019 houve, de forma não-recorrente, uma reversão de PCLD líquida de R\$ 3,4 milhões), pelo aumento com serviços de terceiros de R\$ 5,1 milhões (sendo o componente mais relevante as assessorias no âmbito dos leilões ocorridos no segundo semestre de 2020) e despesas com pessoal maiores em R\$ 1,0 milhões (impactados pelos custos extraordinários com a reestruturação organizacional).

4.5 Resultado Financeiro

Resultado Financeiro	Consolidado		Variação		Consolidado		Variação	
	3T20	3T19	Δ R\$	Δ %	9M20	9M19	Δ R\$	Δ %
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	2.554	5.656	(3.102)	-54,8%	6.534	12.177	(5.643)	-46,3%
Juros sobre contas a receber de cliente	2.332	2.525	(193)	-7,6%	7.419	7.039	380	5,4%
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	303	343	(40)	-11,7%	780	1.563	(783)	-50,1%
Descontos obtidos	249	63	186	295,2%	271	1.157	(886)	-76,6%
Receitas de operações com partes relacionadas	167	315	(148)	-47,0%	557	828	(271)	-32,7%
Ajuste a valor presente	121	114	7	6,1%	377	348	29	8,3%
Outras	510	0	510	-	802	303	499	164,7%
Receitas Financeiras	6.236	9.016	(2.780)	-30,8%	16.740	23.415	(6.675)	-28,5%
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(44.826)	(31.897)	12.929	40,5%	(93.770)	(89.392)	4.378	4,9%
Outras	(3.617)	(2.453)	1.164	47,5%	(6.762)	(6.880)	(118)	-1,7%
Imposto sobre operações financeiras	(33)	(2.133)	(2.100)	-	(103)	(3.300)	(3.197)	-
Comissões e despesas bancárias	(2.647)	(2.892)	(245)	-8,5%	(6.680)	(8.373)	(1.693)	-20,2%
Ajuste a valor presente	0	0	0	-	0	0	0	-
Despesas de operações com partes relacionadas	(332)	(30)	302	1006,7%	(376)	(78)	298	382,1%
Despesas Financeiras	(51.455)	(39.405)	12.050	30,6%	(107.691)	(108.023)	(332)	-0,3%
Resultado Financeiro	(45.219)	(30.389)	(14.830)	-32,8%	(90.951)	(84.608)	(6.343)	-7,0%

O resultado financeiro do terceiro trimestre de 2020 foi negativo em R\$ 45,2 milhões.

O aumento das despesas financeiras decorrem, além do maior estoque de dívida do grupo, dos custos relacionados à liquidação antecipada das debêntures (1ª Emissão da Paranaguá Saneamento e 1ª Emissão da Águas Cuiabá) após as novas emissões realizadas pela Iguá Saneamento e Paranaguá Saneamento.

As receitas provenientes de juros de aplicações financeiras registraram uma redução de R\$ 3,1 milhões, resultado da queda do CDI em relação ao primeiro trimestre de 2019.

4.6 Lucro antes do imposto de renda e contribuição social

O Resultado antes dos impostos da Iguá passou de R\$ 24,2 milhões no terceiro trimestre de 2019 para R\$ 6,1 milhões no terceiro trimestre de 2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



4.7 Resultado do exercício

O lucro líquido apurado no terceiro trimestre de 2020 foi de R\$ 0,6 milhões, enquanto no mesmo período em 2019 este valor foi de R\$ 12,9 milhões.

5. EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

Dados Trimestrais:

	Resultado / Ebitda Ajustado					
	Total (com IFRS) - Mil (R\$)		Ajustes - Mil (R\$)		Total Ajustado - Mil (R\$)	
	3T20	3T19	3T20	3T19	3T20	3T19
Receita líquida	192.085	232.716	6.667	(65.756)	198.752	166.960
Custo total	(94.429)	(144.169)	9.353	65.339	(85.076)	(78.830)
Lucro bruto	97.656	88.547	16.020	(417)	113.676	88.130
Despesas operacionais	(46.310)	(33.994)	(1.116)	(5.300)	(47.426)	(39.294)
Financeiras líquidas	(45.219)	(30.389)	(455)	(2.192)	(45.674)	(32.581)
Resultado antes IRPJ e CSLL	6.127	24.164	14.449	(7.909)	20.576	16.255
(+) Amortização / Depreciação	18.474	15.973	13.396	11.015	31.870	26.988
(+) Financeiras líquidas	45.219	30.389	455	2.192	45.674	32.581
Ebitda	69.820	70.526	28.300	5.299	98.120	75.825
Margem EBITDA	36,3%	30,3%			49,4%	45,4%

Período de 9 meses:

	Resultado / Ebitda Ajustado					
	Total (com IFRS) - Mil (R\$)		Ajustes - Mil (R\$)		Total Ajustado - Mil (R\$)	
	9M20	9M19	9M20	9M19	9M20	9M19
Receita líquida	564.252	668.863	(36.031)	(197.983)	528.221	470.880
Custo total	(305.805)	(430.757)	60.682	205.386	(245.123)	(225.371)
Lucro bruto	258.447	238.106	24.651	7.403	283.098	245.509
Despesas operacionais	(127.306)	(102.562)	(3.260)	(17.649)	(130.566)	(120.211)
Financeiras líquidas	(90.951)	(84.608)	(4.873)	(9.305)	(95.824)	(93.913)
Resultado antes IRPJ e CSLL	40.190	50.936	16.518	(19.551)	56.708	31.385
(+) Amortização / Depreciação	52.983	46.380	37.940	32.782	90.923	79.162
(+) Financeiras líquidas	90.951	84.608	4.873	9.305	95.824	93.913
Ebitda	184.124	181.924	59.331	22.536	243.455	204.460
Margem EBITDA	32,6%	27,2%			46,1%	43,4%

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Lembramos que o EBITDA Ajustado é uma medida não contábil, cabendo à companhia informar os seus critérios, em consonância com a instrução CVM 527:

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

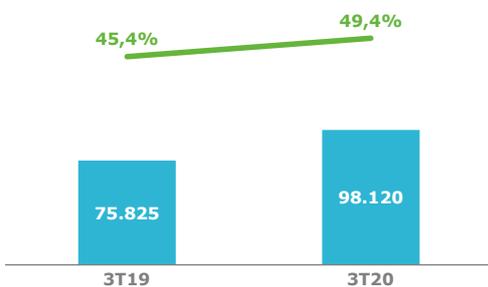
Além disso, para proporcionar maior aderência à geração de caixa da companhia, entendemos ser importante desconsiderar também outros efeitos, a saber:

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

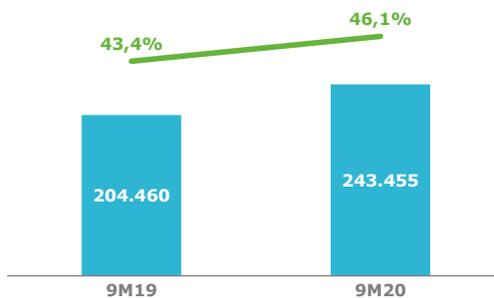
III. Consolidação integral das empresas do Grupo que possuem acionista minoritário ou controle compartilhado

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

EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS
(3 meses, R\$ 000)



EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS
(9 meses, R\$ 000)

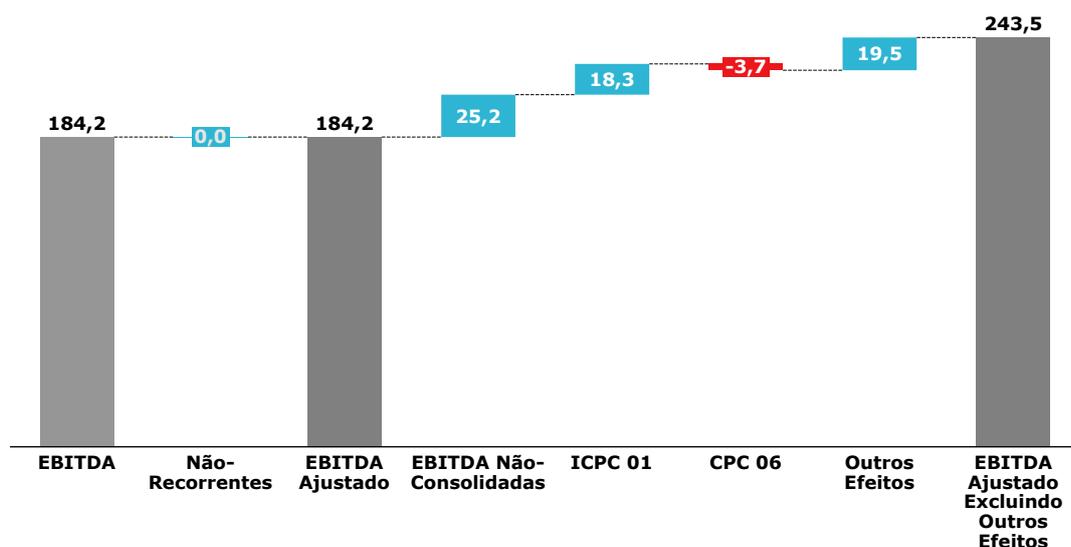


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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

Bridge - EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS (R\$ 000)



* Dados do acumulado de 9 meses

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.

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



6. ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento			
R\$'000	3T20	2019	Δ%
Dívida bruta	1.725.488	1.338.160	28,9%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(623.315)	(306.507)	103,4%
Dívida líquida	1.102.173	1.031.653	6,8%
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	82.429	78.235	5,4%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(21.771)	(30.617)	-28,9%
Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas	1.162.831	1.079.271	7,7%
EBITDA ajustado excl. outros efeitos	327.389	288.394	13,5%
Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos	3,6x	3,7x	

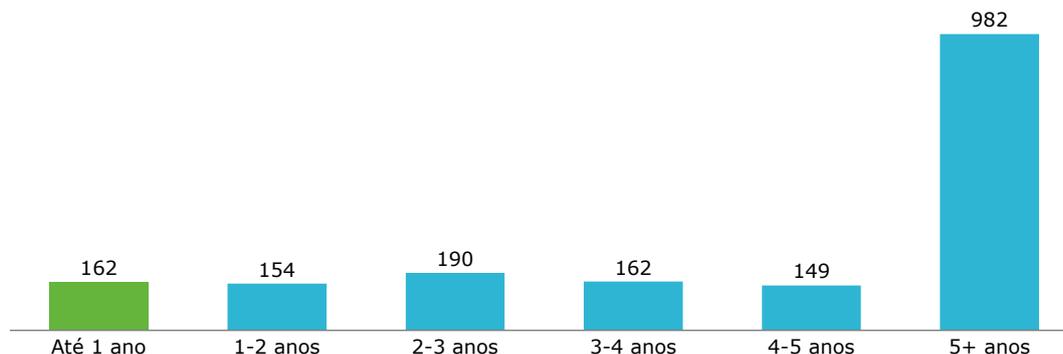
* Ebitda ajustado, excluindo outros efeitos – Últimos doze meses

No terceiro trimestre de 2020 a dívida bruta da companhia apresentou aumento de 28,9%, ou R\$ 387,3 milhões. Neste período destacamos a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da Iguá Saneamento, no valor total de R\$ 620,5 milhões e a 2ª emissão de debêntures simples da Paranaguá Saneamento, no valor total de R\$ 259,8 milhões.

Ambas as emissões 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.

No terceiro trimestre de 2020, 91% do endividamento se concentrava no longo prazo.

Perfil de Amortizações – Endividamento



* Inclui empresas de controle compartilhado

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



7. INVESTIMENTOS

No trimestre foram contabilizados R\$ 118,3 milhões de investimentos.

	Visão Geral		
	3T20	3T19	Var %
Rede de água	27.491	31.737	-13,4%
Rede de esgoto	21.890	28.009	-21,8%
Obras em andamento	67.312	201.414	-66,6%
Outros investimentos	1.640	11.018	-85,1%
Total	118.333	272.178	-56,5%

* Incluindo empresas que possuem controle compartilhado, não consolidadas

Apresentamos também uma visão detalhada:

	Cuiabá			Paranaguá		
	3T20	3T19	Var %	3T20	3T19	Var %
Rede de água	11.199	17.878	-37,4%	3.245	4.220	-23,1%
Rede de esgoto	7.041	7.519	-6,4%	7.819	17.720	-55,9%
Obras em andamento	56.198	154.914	-63,7%	-	10.543	-100,0%
Outros investimentos	339	9.997	-96,6%	167	202	-17,3%
Total	74.777	190.308	-60,7%	11.231	32.685	-65,6%

	Concessões			PPP's			Não consolidadas		
	3T20	3T19	Var %	3T20	3T19	Var %	3T20	3T19	Var %
Rede de água	6.604	4.471	47,7%	-	-	-	6.443	5.168	24,7%
Rede de esgoto	1.888	834	126,4%	-	29	-100,0%	5.142	1.907	169,6%
Obras em andamento	1.028	7.264	-85,8%	69	39	76,9%	10.017	28.654	-65,0%
Outros investimentos	338	164	106,1%	-	-	-	796	655	21,5%
Total	9.858	12.733	-22,6%	69	68	1,5%	22.398	36.384	-38,4%

Destacamos os principais investimentos do período:

- Cuiabá:
 - Implantação e substituição de redes e ligações de água e esgoto;
 - Troca sistemática de HDs, que possibilita a precisão para medição do volume de água consumido pelo cliente;
 - Investimentos no combate a perdas: Conclusão da setorização no SAA Sul e pesquisa e reparos de vazamentos;
 - Obras de conservação e melhorias nos SES Sul, Dom Aquino e Tijucal;
- Atibaia

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



- Execução de obras na ETE Caetetuba;
- Execução de obras na ETE Final do SES Caetetuba, com previsão de conclusão em fev/2021;
- Implantação de rede coletora e ligações dos SES Estoril e Caetetuba;
 - Tubarão
- Implantação de rede coletora e ligações de esgoto;
- Implantação da Estação de Recalque de água bruta do Rio Tubarão para o Rio Morto, como ação compensatória;
- Implantação de redes de distribuição e ligações de água;
- Troca de HDs que possibilita a precisão para medição do volume de água consumido pelo cliente;
 - Paranaguá
- Substituição de redes de distribuição e implantação de novas ligações de água;
- Automação nos SES Emboguaçu e Costeira;
- Execução do muro na ETE Emboguaçu;
- Retomada contratação e reforma de ETEs;
- Implantação de redes coletoras e ligações domiciliares de esgoto.
- Desenvolvimento de projetos básicos do SES Ilha do Mel.

8. PARECER DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

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

9. PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS PELO AUDITOR INDEPENDENTE

Em conformidade com a Instrução CVM n. 381, a companhia informa que seus auditores independentes, Ernst & Young Auditores Independentes S/S, não prestaram durante o período findo em 30 de setembro de 2020 outros serviços que não os relacionados com auditoria externa. A política da companhia na contratação de outros serviços, que não auditoria externa, assegura que não haja conflito de interesses ou perda de independência dos auditores.

10. DISCLAIMER

Considerações futuras, se contidas nesse documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

A Administração.

13 de novembro 2020

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

1. Informações sobre o Grupo

A Iguá Saneamento S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Rua Gomes de Carvalho, 1.306, Conjunto 151, 15º andar, na cidade de São Paulo/SP, e tem como objetivo principal a atuação na área de saneamento básico, diretamente ou através de sociedades em que vier a participar como sócia ou acionista, por meio da realização das atividades de captação, tratamento, distribuição geral de água, coleta e tratamento de esgoto, elaboração de projetos e estudos técnicos, bem como construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração das obras e sistema de saneamento básico, enfim, todas as atividades necessárias à plena atuação na área de saneamento básico, podendo, inclusive, adquirir negócios já ou a serem implantados, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista. As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020 abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como "Grupo").

A emissão destas informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 9 de novembro de 2020.

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 continuarem operando. Assim, estas informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentaram divulgações irrelevantes

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

em comparação a 31 de dezembro de 2019 não foram repetidas integralmente nestas informações financeiras intermediárias. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações do Grupo desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

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

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas.

As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está sendo apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

b) Base de consolidação

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

Controladas	Cidade	Controle	Participação	
			30/09/2020	31/12/2019
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Mirassol - SP	Direto	90,00%	90,00%
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Palestina - SP	Direto	50,00%	50,00%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	Guaratinguetá - SP	Direto	100,00%	100,00%
SPAT Saneamento S.A. (*)	Suzano - SP	Direto	100,00%	95,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Paranaguá - PR	Direto	100,00%	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	88,19%	80,00%
Águas Piquete S.A.	Piquete - SP	Direto	100,00%	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Canarana - MT	Direto	80,00%	80,00%
Iguá Projetos Ltda.	São Paulo - SP	Direto	100,00%	100,00%
Águas Cuiabá S.A.	Cuiabá - MT	Direto	86,24%	86,24%
Agreste Saneamento S.A.	Arapiraca - AL	Direto	100,00%	100,00%
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	São Paulo - SP	Direto	100,00%	100,00%
Atibaia Saneamento S.A.	Atibaia - SP	Direto	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	100,00%	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Andradina - SP	Em conjunto	70,00%	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Castilho - SP	Em conjunto	70,00%	70,00%
Tubarão Saneamento S.A.	Tubarão - SC	Em conjunto	50,00%	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Itapoá - SC	Em conjunto	50,00%	50,00%

(*) Em 1 de julho de 2020 a Iguá Saneamento S.A adquiriu os 5% da Galvão Engenharia S.A e passou a deter 100% do capital social da SPAT Saneamento S.A.

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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Controladas	Investidas	Cidade	Participação	
			30/09/2020	31/12/2019
Iguá MT Participações Ltda.	Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*)	Pontes Lacerda - MT	100,00%	100,00%
	Águas Colíder Ltda. (*)	Colíder - MT	100,00%	100,00%
	Águas Alta Floresta Ltda. (*)	Alta Floresta - MT	100,00%	100,00%
	Águas Comodoro Ltda. (*)	Comodoro - MT	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Águas Cuiabá S.A. (**)	Cuiabá - MT	13,76%	13,76%
	Águas Canarana Ltda. (**)	Canarana - MT	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda. (**)	Cuiabá - MT	11,81%	20,00%

(*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

Na preparação destas informações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações financeiras intermediárias em relação as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

b) Impactado nas informações financeiras intermediárias

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

- (i) Aumento do contas a receber vencido em decorrência de efeitos na inadimplência, dado que proibições das ações de cortes no fornecimento prejudicaram a arrecadação de faturas com consequente incremento das perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber;
- (ii) 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; e

c) Medidas operacionais e financeiras

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

- (i) Postergação do recolhimento do PIS e da COFINS (R\$5.020), da Contribuição Previdenciária e do Seguro contra Acidentes (R\$2.875) resultando em um alívio temporal no fluxo de caixa de R\$7.895; e
- (ii) Adesão à suspensão temporária de pagamento de juros e amortização de empréstimos junto à determinadas instituições financeiras, incluindo o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), com vigência entre abril a novembro, proporcionando uma postergação de pagamento de aproximadamente R\$29,4 milhões (base nominal), considerando o período de abril a junho, 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 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;

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

- b. Flexibilização das condições de negociação (redução no percentual de entrada, aumento de parcelas e isenção da cobrança de juros para clientes em atraso);
 - c. Inclusão de totens de auto pagamento em estabelecimentos comerciais credenciados como supermercados e farmácias.
- (ii) Impetrado mandado de segurança permitindo a postergação do pagamento dos tributos federais e respectivas obrigações fiscais acessórias, até que seja decretado o fim do estado de calamidade pública decorrente da pandemia, com decisões de liminares deferidas, postergando o recolhimento de IRPJ e CSLL, da ordem de R\$153 mil.

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	-	1	9	25
Saldos bancários	4.543	1.948	27.465	27.398
Aplicações financeiras	84.671	111.502	506.420	149.367
Total	89.214	113.451	533.894	176.790

No período o Grupo consumiu caixa no montante de R\$103 milhões para finalização de obras e melhorias nas instalações, R\$405 milhões para pagamentos de debêntures nas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas de Cuiabá S.A. e R\$147 milhões para pagamentos de empréstimos e financiamentos na controlada Atibaia Saneamento S.A e na Iguá Saneamento S.A.

O Grupo captou R\$96 milhões junto ao Banco Santander e ABC Brasil e emitiu debêntures de R\$880 milhões para reforçar o caixa de 2020.

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

A composição consolidada das aplicações financeiras está representada como segue:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Modalidades	30/09/2020	31/12/2019
Certificado de depósito bancário	482.911	127.600
Fundos de investimento	23.509	21.434
Outras aplicações	-	333
Total	506.420	149.367

Em 30 de setembro de 2020 a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI, dos certificados de depósito bancário e fundos de investimento foi de 3,55% e 3,63% (5,89% e 5,48% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente. Possuem vencimento de 1 a 7 anos, com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e com previsibilidade de resgate imediato junto ao próprio emissor e não estão expostas a perdas significativas de valor.

5. Outros ativos financeiros

Outros investimentos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Certificados de depósito bancário	25.143	21.834	40.289	31.596
Fundos de investimento	-	10.034	-	10.041
Título de capitalização	-	-	-	2.500
Debêntures (*)	640.839	10.000	10.002	10.000
Circulante	35.494	32.493	40.289	44.762
Não circulante	630.488	9.375	10.002	9.375
Total	665.982	41.868	50.291	54.137

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

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

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro, mensurados pelo valor justo por meio do resultado. Em 30 de setembro de 2020, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento, certificados de depósito bancário e debêntures foi de 3,48%, 3,48% e 3,54% (5,63%, 5,51% e 9,94% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente. Os fundos de investimento e os certificados de depósitos bancário possuem vencimento de 1 a 7 anos e não estão expostos a perdas significativas de valor.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

6. Depósitos bancários vinculados

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Fundos de investimento	36.559	69.452
Certificados de depósito bancário	2.426	4.100
Conta corrente	145	2.028
Circulante	34.205	55.444
Não circulante	4.925	20.136
Total	39.130	75.580

A rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento e dos certificados de depósitos bancários é de 0,31% e 3,48% (5,67% e 5,83% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente.

Depósitos bancários vinculados em 30 de setembro de 2020 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\$31.634, 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\$4.925, 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 estão pulverizados 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.

7. Contas a receber e outros recebíveis

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber de saneamento e serviços	-	-	106.778	93.099
Direitos a faturar de saneamento e serviços	-	-	16.966	14.790
Acordo de arbitragem a receber SABESP, líquido do ajuste a valor presente (*)	-	-	23.421	-
Ativo financeiro nas PPP's	-	-	866.149	843.829
(-) Provisão para perda do valor recuperável	-	-	(102.937)	(87.194)
	-	-	910.377	864.524
Partes relacionadas – conta corrente e op. Mensal	27	355.520	309.812	8.017
Partes relacionadas – empréstimos a receber	27	63.346	61.595	10.754
Adiantamentos		101	217	1.047
Outros		-	-	1.803
		418.967	371.624	21.621
Circulante		19.096	13.963	247.444
Não circulante		399.871	357.661	684.554
Total		418.967	371.624	931.998
				888.675

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

(*) 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, 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	41.067	41.256	838.374	792.920	879.441	834.176
Vencidos até 30 dias	11.802	12.001	1.454	1.707	13.256	13.708
Vencidos até 60 dias	4.196	3.188	1.007	1.326	5.203	4.514
Vencidos até 90 dias	2.638	2.957	1.126	1.689	3.764	4.646
Vencidos até 120 dias	2.263	1.269	1.093	1.613	3.356	2.882
Vencidos até 150 dias	2.174	947	1.132	1.598	3.308	2.545
Vencidos até 180 dias	1.565	859	999	800	2.564	1.659
Vencidos acima de 180 dias	58.039	45.412	44.385	42.176	102.424	87.588
Total	123.744	107.889	889.570	843.829	1.013.314	951.718

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

Consolidado	
Saldo em 1º de janeiro de 2019	89.021
Provisão para redução ao valor recuperável (adição)	17.491
Valores baixados	(19.318)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	87.194
Provisão para redução ao valor recuperável (adição)	24.885
Valores baixados	(9.142)
Saldo em 30 de setembro de 2020	102.937

A provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber é relacionada a vários clientes usuários

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	178	178	14.010	15.902
Programa de Integração Social (PIS)	38	38	2.798	3.460
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	783	2.440	9.547	11.927
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	465	425	1.774	1.890
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	1.663	-	2.506	308
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	16	37	1.373	272
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte (*)	26	40	526	5.901
Antecipação de IRPJ e CSLL ano corrente	-	-	6.950	-
Outros	88	68	1.157	605
Circulante	3.030	3.225	25.401	30.076
Não circulante	227	1	15.240	10.189
Total	3.257	3.226	40.641	40.265

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

9. Investimentos

A Companhia registrou um ganho de R\$56.014 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$59.003 em 30 de setembro de 2019) de equivalência patrimonial de suas controladas e controladas em conjunto. O Grupo registrou um ganho de R\$3.370 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$4.110 em 30 de setembro de 2019) de equivalência patrimonial de seus empreendimentos controlados em conjunto.

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

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

a) Composição dos investimentos - Consolidado

Empreendimentos controlados em conjunto	30/09/2020	31/12/2019
Águas de Andradina S.A.	20.518	19.207
Tubarão Saneamento S.A.	44.560	43.708
Águas de Castilho S.A.	5.763	5.079
Itapoá Saneamento Ltda.	3.390	2.868
Total	74.231	70.862

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

b) Composição dos investimentos – Controladora

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	20.990	17.571
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	3.236	2.752
Guaratinguetá Saneamento S.A.	19.177	16.625
SPAT Saneamento S.A.	89.915	89.479
Paranaguá Saneamento S.A.	10.269	12.959
Iguá MT Participações Ltda.(**)	33.049	31.463
Iguá MT Participações Ltda. - Recomposição de ágio (*)	6.364	6.364
Águas Canarana Ltda.	1.578	1.005
Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio (*)	601	601
Águas Cuiabá S/A	110.461	121.512
Águas de Andradina S.A.	20.518	19.207
Águas de Castilho S.A.	5.763	5.079
Tubarão Saneamento S.A.	44.560	43.708
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio (*)	181	181
Agreste Saneamento S.A.	144.525	128.820
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	-	301
Itapoá Saneamento Ltda.	3.390	2.868
Atibaia Saneamento S.A.	36.622	23.238
Total	<u>551.199</u>	<u>523.733</u>

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

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

c) Provisão para perdas em investimentos – controladora

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	1.007	-
PCT Participações Ltda.	24.667	21.333
Iguá Projetos Ltda.	13.367	12.150
Águas Piquete S.A.	886	547
Total	<u>39.927</u>	<u>34.030</u>

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

d) Dados sobre as participações

30 de setembro de 2020

30 de setembro de 2020	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita	Despesas	Lucro ou (prejuízo)	Equivalência patrimonial
Controladas												
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	90,00%	9.677	50.311	59.988	14.328	22.338	36.666	23.322	24.339	(19.731)	4.608	4.148
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	50,00%	1.576	10.459	12.035	1.892	3.672	5.564	6.471	4.542	(3.575)	967	484
Guaratinguetá Saneamento S.A.	100,00%	19.346	42.643	62.289	3.234	39.878	43.112	19.177	9.051	(6.500)	2.551	2.552
SPAT Saneamento S.A.	100,00%	135.176	174.134	309.310	57.682	161.713	219.395	89.915	78.413	(52.428)	25.985	25.985
Paranaguá Saneamento S.A.	100,00%	114.375	280.503	394.878	27.725	356.884	384.609	10.269	58.887	(61.576)	(2.689)	(2.690)
Iguá MT Participações Ltda.	88,19%	12.997	69.363	79.360	19.545	19.403	38.948	40.412	32.755	(26.820)	5.935	5.234
PCT Participações Ltda.	100,00%	-	27.925	27.925	-	52.592	52.592	(24.667)	-	(2.130)	(2.130)	(2.131)
Águas Fiquete S.A.	100,00%	826	3.296	4.122	570	4.438	5.008	(886)	2.480	(2.799)	(339)	(339)
Águas Canarana Ltda.	80,00%	3.133	7.263	10.396	726	7.698	8.424	1.972	3.720	(3.004)	716	573
Iguá Projetos Ltda.	100,00%	409	3.322	3.731	89	17.099	17.098	(13.367)	163	(1.380)	(1.217)	(1.217)
Águas Cuiabá S.A.	88,24%	392.130	850.634	1.242.764	71.371	1.043.303	1.114.674	128.090	246.329	(256.143)	(12.814)	(11.051)
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	100,00%	18	7.656	7.974	279	8.702	8.981	(1.007)	214	(1.522)	(1.308)	(1.308)
Agreste Saneamento S.A.	100,00%	37.441	378.723	414.164	33.803	235.830	269.639	144.525	50.441	(32.045)	18.390	18.390
Albaia Saneamento S.A.	100,00%	40.764	107.363	148.127	9.369	102.138	111.505	38.822	52.331	(38.324)	14.007	14.008
Iguá Participações Ltda.	99,80%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-
		767.869	2.009.195	2.777.064	240.613	2.075.602	2.316.215	480.849	583.645	(510.977)	52.988	52.644
Controladas em conjunto												
Águas de Andradina S.A.	70,00%	8.371	51.539	59.910	6.901	23.698	30.599	29.311	19.703	(17.833)	1.870	1.310
Águas de Castilho S.A.	70,00%	4.906	12.315	17.221	2.329	6.659	8.988	8.233	5.315	(4.337)	878	684
Tubarão Saneamento S.A.	50,00%	8.545	108.952	117.497	10.775	17.602	28.377	89.120	39.618	(37.810)	1.708	854
Itapoá Saneamento Ltda.	50,00%	11.693	44.312	56.005	32.389	16.838	49.225	6.780	11.941	(10.898)	1.045	522
		33.515	217.118	250.633	52.394	64.795	117.189	133.444	76.477	(70.878)	5.601	3.370

30 de setembro de 2019

31 de dezembro de 2019	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita	Despesas	Lucro ou (prejuízo)	Equivalência patrimonial
Controladas												
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	90,00%	7.676	50.035	57.710	23.299	14.890	38.187	19.523	27.158	(23.199)	3.959	3.583
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	50,00%	1.081	9.995	11.076	5.182	390	5.572	5.504	4.847	(3.953)	894	447
Guaratinguetá Saneamento S.A.	100,00%	24.554	35.665	60.219	23.149	20.445	43.594	16.625	8.953	(1.519)	7.434	7.434
SPAT Saneamento S.A.	95,00%	103.801	211.888	315.689	55.917	165.581	221.498	94.188	61.116	(50.190)	10.926	10.379
Paranaguá Saneamento S.A.	100,00%	14.193	278.494	292.687	145.576	134.123	279.699	12.959	82.698	(83.513)	(815)	(815)
Iguá MT Participações Ltda.	80,00%	24.503	57.030	81.533	30.117	12.087	42.204	39.329	28.229	(22.518)	5.711	4.599
PCT Participações Ltda. (*)	100,00%	-	30.047	30.047	-	51.380	51.380	(21.333)	-	(1.387)	(1.387)	(1.387)
Águas Fiquete S.A.	100,00%	708	2.757	3.465	4.012	-	4.012	(547)	2.454	(3.125)	(671)	(671)
Águas Canarana Ltda.	80,00%	1.976	8.852	10.829	9.156	216	9.373	1.256	4.117	(3.692)	425	340
Iguá Projetos Ltda.	100,00%	3.702	102	3.805	11.244	4.711	15.955	(12.150)	163	(459)	(296)	(296)
Águas Cuiabá S.A.	88,24%	135.084	795.668	930.782	250.827	539.051	789.878	140.904	340.077	(345.110)	967	834
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	100,00%	5.068	3.982	9.050	2.379	6.371	8.750	300	214	5.587	5.801	5.801
Agreste Saneamento S.A.	100,00%	18.374	385.493	403.866	38.636	236.410	275.045	128.821	52.626	(35.402)	17.224	17.224
Albaia Saneamento S.A.	100,00%	23.508	87.880	111.388	45.505	42.645	88.150	23.238	49.610	(42.090)	7.520	7.520
Iguá Participações Ltda.	99,80%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-
		384.229	1.957.688	2.321.914	644.995	1.228.300	1.873.295	448.618	666.262	(610.570)	57.662	54.942
Controladas em conjunto												
Águas de Andradina S.A.	70,00%	5.564	49.621	55.184	10.239	17.505	27.744	27.440	20.498	(17.556)	2.927	2.048
Águas de Castilho S.A.	70,00%	1.581	11.870	13.451	1.533	4.662	6.195	7.256	5.615	(4.499)	1.116	781
Tubarão Saneamento S.A.	50,00%	19.121	97.812	116.933	6.349	23.171	29.521	87.412	48.386	(44.992)	3.394	1.697
Itapoá Saneamento Ltda.	50,00%	15.784	43.991	59.345	39.762	13.848	53.609	5.736	12.434	(13.286)	(834)	(417)
		42.050	202.864	244.913	57.883	59.186	117.069	127.844	86.921	(80.318)	6.903	4.110
Total		406.279	2.160.550	2.596.827	702.879	1.287.486	1.990.365	576.462	755.183	(660.888)	64.295	59.003

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

10. Ativos de direito de uso

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

Consolidado	Veículos	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total
Custo				
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-
Adoção da IFRS 16 / CPC 06	3.720	3.749	1.484	8.953
Adições	296	906	1.539	2.741
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.016	4.655	3.023	11.694
Adições	1.035	281	579	1.895
Saldo em 30 de setembro de 2020	5.051	4.936	3.602	13.589
Amortização				
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-
Adições	(2.374)	(897)	(450)	(3.721)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(2.374)	(897)	(450)	(3.721)
Adições	(1.719)	(731)	(668)	(3.118)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(4.093)	(1.628)	(1.118)	(6.839)
Valor líquido				
Em 31 de dezembro de 2019	1.642	3.758	2.573	7.973
Em 30 de setembro de 2020	958	3.308	2.484	6.750

A deliberação CVM 859, emitida em 7 de julho de 2020, aprova a revisão do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) – Operações de arrendamento mercantil, referente aos benefícios relacionados a COVID-19 concedidos aos arrendatários em contratos de arrendamento. Os termos e condições dos contratos de arrendamento não sofreram alteração substancial no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

11. Intangível

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Outorga da concessão (iii)	Software	Total
Custo					
Saldo em 1º de janeiro de 2019	47.850	851.521	146.556	12.314	1.058.241
Adições	-	88.419	-	642	89.061
Transferências	-	46.920	-	-	46.920
Saldo em 31 de dezembro de 2019	47.850	986.860	146.556	12.956	1.194.222
Adições	-	39.484	-	4.284	43.768
Transferências	-	254.190	-	-	254.190
Baixas	-	(844)	-	-	(844)
Saldo em 30 de setembro de 2020	47.850	1.279.690	146.556	17.240	1.491.336
Amortização					
Saldo em 1º de janeiro de 2019	(10.466)	(217.905)	(29.797)	(7.708)	(265.876)
Adições	(1.091)	(48.771)	(4.911)	(1.447)	(56.220)
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.876)	-	-	(1.876)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(11.557)	(268.552)	(34.708)	(9.155)	(323.972)
Adições	(818)	(41.635)	(3.683)	(1.364)	(47.500)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	(12.375)	(310.187)	(38.391)	(10.519)	(371.472)
Valor líquido					
Em 31 de dezembro de 2019	36.293	718.308	111.848	3.801	870.250
Em 30 de setembro de 2020	35.475	969.503	108.165	6.721	1.119.864

(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:

Operação com concessão	Prazo		Saldo em 30/09/2020	Saldo em 31/12/2019
	Prazo final da concessão	remanescente - anos		
Paranaguá Saneamento S.A.	2045	25	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	2032	12	1.549	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2031	11	2.442	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2032	12	2.373	2.373
Águas Canarana Ltda.	2040	20	601	601
Águas Comodoro Ltda.	2037	17	1.155	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2042	22	181	181
Total			47.850	47.850

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/12/2019	30/09/2020			Total
		Custo	Adições	Baixas	Transferência	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.351	202	-	94	73.647
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.231	479	-	-	49.710
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	196.814	865	(842)	2.947	199.784
Rede de Água	De 4 a 5	351.643	21.095	-	178.902	551.640
Rede de Esgoto	De 4 a 6	311.811	16.843	(2)	72.247	400.899
Outros	-	1.794	-	-	-	1.794
Total		986.860	39.484	(844)	254.190	1.279.690

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

(iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	30/09/2020	31/12/2019
		Custo	Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Águas Colíder Ltda.	3,43	300	300
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 30 de setembro de 2020 a Administração não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de impairment intermediário.

12. Ativos de contrato

Referem-se ao direito contratual das controladas de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos 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
30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais)

Saldos em 1º de janeiro de 2019	59.449
Adições	225.044
Transferências (*)	(46.920)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	237.573
Adições	57.295
Transferências (*)	(254.190)
Saldo em 30 de setembro de 2020	40.678

(*) 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. Em 9 meses de 2020 foram encerradas as seguintes obras na controlada Águas Cuiabá S.A: Sistema ETA Sul, ETE Tijucal e ETE Dom Aquino.

13. Fornecedores e outras contas pagar

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores diversos	4.431	1.855	57.027	57.812
Partes relacionadas - operações mensais	1.077	1.244	212	2.475
Contas a pagar diversos (*)	36.957	37.512	39.895	39.225
	42.465	40.611	97.134	99.512
Adiantamentos	-	-	1.485	1.437
Circulante	40.578	39.773	98.447	100.949
Não circulante	1.887	838	172	-
Total	42.465	40.611	98.619	100.949

(*) Em 30 de setembro de 2020, o saldo a pagar pela aquisição da PCT Participações Ltda. é de R\$35.870 com vencimento em dezembro de 2020. (R\$36.370 em 31 de dezembro de 2019)

14. Empréstimos e Financiamentos

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%) (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
BNDES - partes relacionadas	27	TJLP	8,07	2020 a 2032	-	-	426.381	430.704
BNDES - partes relacionadas	27	TR	3,39	2031	-	-	114.200	105.212
Cédula de Crédito		CDI	8,01	2021 a 2022	30.498	-	60.804	88.710
FCP – SAN		TR	8,70	2035	-	-	151.085	155.801
Leasing			10,08	2021	118	199	118	199
Arrendamento mercantil					2.234	2.325	7.181	8.287
Empréstimos - partes relacionadas	27	CDI	4,26		2.212	1.082	3.763	2.337
Conta corrente - partes relacionadas	27				33.616	31.196	2.795	2.798
					68.678	34.802	766.327	794.048
(-) Custo de Transação					-	-	(2.239)	(2.589)
Circulante					31.186	31.776	111.432	121.100
Não circulante					37.492	3.026	652.656	670.359
Total					68.678	34.802	764.088	791.459

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

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

30 de setembro de 2020	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 209 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	759.769	110.631	97.241	90.099	61.783	45.881	354.134
Empréstimos - partes relacionadas	6.558	1.228	5.330	-	-	-	-
Total	766.327	111.859	102.571	90.099	61.783	45.881	354.134

31 de dezembro de 2019	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 212 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	788.913	117.601	115.494	86.875	81.024	46.180	341.739
Empréstimos - partes relacionadas	5.135	3.963	1.172	-	-	-	-
Total	794.048	121.564	116.666	86.875	81.024	46.180	341.739

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

Cronograma de amortização do custo de transação

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

30 de setembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 174 meses
Financiamentos	2.239	427	369	303	237	201	702

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

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas Cuiabá S.A.	397.055	385.802
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Andrada S.A.	20.713	17.796
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Castilho S.A.	6.796	4.474
Avalista do banco fiador	BNDES	Guaratinguetá Saneamento S.A.	5.623	5.649
Avalista do banco fiador	BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	8.916	9.252
Avalista do banco fiador	BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.218	5.229
Avalista do banco fiador	BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	7.004	9.265
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colíder Ltda.	4.669	6.177
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	1.751	2.316
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	5.253	6.949
Avalista	Cédula de Crédito	Atibaia Saneamento S.A.	-	48.639
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	16.986	20.377
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	11.628	15.365
Avalista	FCP – SAN	Agreste Saneamento S.A.	151.085	155.801
Total			666.697	718.091

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	791.459	546.701	1.338.160
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Emissão de cédula de crédito bancário	96.051	-	96.051
Emissão de debêntures, líquida do custo de transação	-	803.939	803.939
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(146.150)	(398.476)	(544.626)
Amortização - arrendamento mercantil	(2.995)	-	(2.995)
Conversão das debêntures em ações	-	(2.485)	(2.485)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(53.094)	402.978	349.884
Outras variações			
Arrendamento mercantil	1.895	-	1.895
Provisão de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	50.335	42.777	93.112
Provisão de juros - arrendamento mercantil	663	-	663
Provisão de juros - partes relacionadas	371	-	371
Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(26.872)	(31.056)	(57.928)
Pagamento juros sobre arrendamento mercantil	(669)	-	(669)
Total de outras variações	25.723	11.721	37.444
Saldo em 30 de setembro de 2020	764.088	961.400	1.725.488

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

setembro de 2020 a Companhia e suas subsidiárias encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

15. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a. (%) (**)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Debêntures	CDI	7,28	2023 a 2026	144.651	164.465	144.651	547.590
Debêntures	IPCA	7,34	2034	630.837	-	894.975	-
Debêntures conversíveis em ações (*)			2020	-	2.485	-	2.485
				<u>775.488</u>	<u>166.950</u>	<u>1.039.626</u>	<u>550.075</u>
(-) Custo de transação na emissão de debêntures				(2.832)	(3.374)	(78.226)	(3.374)
Circulante				27.791	13.975	39.311	96.439
Não circulante				744.865	149.601	922.089	450.262
Total				<u>772.656</u>	<u>163.576</u>	<u>961.400</u>	<u>546.701</u>

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

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

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 30 de setembro de 2020, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública.

Em 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.

As garantias da 2ª (Segunda) debêntures emitidas pela controlada Paranaguá Saneamento S.A. no montante de R\$259.804 em 30 de setembro de 2020, consistem (i) em garantia fidejussória em favor dos titulares das debêntures, por meio de carta de fiança firmada pela Companhia na condição de fiadora, tornando-se devedora solidária e principal pagadora da totalidade dos valores devidos até a final quitação das debêntures; (ii) totalidade das ações da controlada pertencentes a Companhia, bem como todas as

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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.

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

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas subsidiárias encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

30 de setembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 170 meses
Debêntures (*)	1.039.626	46.523	51.148	67.730	78.629	92.129	703.467
31 de dezembro de 2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 93 meses
Debêntures (*)	547.590	97.165	92.228	96.480	101.988	92.713	67.016
Debêntures conversíveis em ações	2.485	-	-	2.485	-	-	-
Total	550.075	97.165	92.228	98.965	101.988	92.713	67.016

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

Cronograma de amortização do custo de transação

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

30 de setembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 170 meses
Custo de transação na emissão	78.226	7.212	7.697	7.868	7.870	7.639	39.940
31 de dezembro de 2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 83 meses
Custo de transação na emissão	3.374	726	718	669	570	435	256

16. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
PIS/COFINS com recolhimento diferido	-	-	74.875	71.607
PIS/COFINS parcelamento a pagar (*)	-	-	6.563	7.083
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	596	991	14.949	13.089
Programa de Integração Social (PIS)	136	213	3.143	2.879
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	-	342	236	783
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	11	186	417	1.021
Imposto sobre serviço (ISS) a recolher	443	441	457	480
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	35	195	96	266
Outros (**)	8	5	3.625	5.946
Circulante	1.229	2.373	30.688	30.317
Não circulante	-	-	73.673	72.837
Total	1.229	2.373	104.361	103.154

(*) Na controlada Águas Cuiabá S.A., havia um auto de infração com o fito de confirmar indícios de insuficiência de recolhimento do PIS e da COFINS, devido a constatação de divergências entre os valores a recolher informados na escrituração fiscal digital - EFD e os declarados em DCTF, em 2019 a Companhia ingressou no REFIS e procedeu o parcelamento do auto de infração em 60 meses.

(**) De 15 de outubro de 2018 a 14 de novembro de 2018, a controlada Águas Cuiabá S.A. firmou termos de conciliação, confissão e parcelamento de débitos junto ao município de Cuiabá relativos ao alvará de localização e funcionamento dos anos de 2013 a 2017, a qual questionava

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

judicialmente a base de cálculo da referida taxa, cobrada originalmente sobre a área total do estabelecimento e não sobre a área construída. Consequentemente, a controlada desistiu do processo judicial e aderiu ao REFIS municipal. Em 30 de setembro de 2020 o saldo a pagar era de R\$2.465 e em 31 de dezembro de 2019, o saldo a pagar era de R\$3.150.

17. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos. O Grupo considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$6.903 em 30 de setembro de 2020 (R\$6.411 em 31 de dezembro de 2019). A movimentação é como segue:

Consolidado	Cíveis, trabalhistas, ambientais e tributário	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo em 1º janeiro	6.411	6.757
Adições	2.890	4.861
Baixas/reversões	(2.398)	(5.207)
Total	6.903	6.411

A natureza dos processos é como segue:

Consolidado	30/09/2020	31/12/2019
Cíveis	3.845	3.675
Trabalhistas	1.414	1.265
Ambiental	1.644	1.462
Tributário	-	9
Total	6.903	6.411

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\$61.171 em 30 de setembro de 2020 (R\$68.584 em 31 de dezembro de 2019) e na controladora R\$20.204 em 30 de setembro de 2020, (R\$15.501 em 31 de dezembro de 2019). Nenhuma provisão foi constituída para tais contingências tendo em vista que as práticas contábeis adotadas na preparação destas informações financeiras não requerem sua contabilização.

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

- Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$9.294 no qual a Iguá Saneamento S.A figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pelo antigo grupo controlador.
- Na controlada Paranaguá Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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 30 de setembro de 2020 é de R\$871.384 (R\$958.856 em 31 de dezembro de 2019), representado pelas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 30 de setembro de 2020 de R\$29.277 (R\$29.277 em 31 de dezembro de 2019), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	30/09/2020	31/12/2019
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	131.409.705	131.409.705
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	22.549.682	22.549.682
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	49.702.812	42.034.481
Cyan Fundo de Investimento Multimercado	3.198.534	3.198.534
IG4 Water Investments LP	157.151	-
	<u>207.017.884</u>	<u>199.192.402</u>

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

Em 13 de maio de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a redução de capital social, no montante de R\$116.850, mantendo as quantidades de ações ordinárias nominativas. Também foi aprovado o resgate de 100% dos bônus de subscrição, que resultou em uma constituição de passivo a pagar de R\$20.480, sendo pago R\$2.592 resultando em um passivo líquido corrigido de R\$18.061 que não afetou o fluxo de caixa.

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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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.

19. Gerenciamento do capital

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total do passivo excluído participação de não controladores	963.621	291.426	2.123.493	1.695.031
(-) Caixa, equivalentes de caixa, outros ativos financeiros e depósitos vinculados	(755.341)	(155.319)	(623.315)	(306.507)
(=) Dívida líquida (A)	208.280	136.107	1.500.178	1.388.524
Total patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	825.555	827.747	825.555	827.747
Índice de alavancagem (A/B)	0,25	0,16	1,82	1,68

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

20. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	4	506.420	149.367	27.474	27.423	-	-
Outros ativos financeiros	5	50.291	54.137	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	39.130	75.580	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	931.998	888.675	-	-
Instrumentos financeiros ativos		595.841	279.084	959.472	916.098	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações (*)	13 e 18	-	-	-	-	115.195	99.512
Empréstimos e financiamentos (**)	14	-	-	-	-	766.327	794.048
Debêntures (**)	15	-	-	-	-	1.039.626	550.075
Passivos Financeiros		-	-	-	-	1.921.148	1.443.635

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

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

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, levando-se em conta os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, e sua natureza e prazos de vencimento.

b) Mensuração do valor justo

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

Controladas	30/09/2020	31/12/2019
Atibaia Saneamento S.A.	20,37%	14,20%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	15,91%	9,62%
SPAT Saneamento S.A.	12,62%	6,01%
Agreste Saneamento S.A.	4,62%	4,31%

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando-se as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado. Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no período de 30 de setembro de 2020.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

ii) *Risco de crédito*

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

Contas a receber e outros recebíveis

O Grupo tem 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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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

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

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de o Grupo manter seus saldos com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	
Caixa e equivalentes de caixa	4	89.214	113.451	533.894	176.790
Outros ativos financeiros	5	665.982	41.868	50.291	54.137
Depósitos bancários vinculados	6	145	-	39.130	75.580
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	418.866	371.407	930.951	885.867
Circulante		143.848	159.690	854.785	479.626
Não circulante		1.030.359	367.036	699.481	712.748
Total		1.174.207	526.726	1.554.266	1.192.374

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Garantias

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

iii) *Risco de liquidez*

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações (*)	13 e 18	60.526	40.611	115.195	99.512
Empréstimos e financiamentos (**)	14	68.678	34.802	766.327	794.048
Debêntures (**)	15	775.488	166.950	1.039.626	550.075
Circulante		118.341	86.250	273.405	318.241
Não circulante		786.351	156.113	1.647.743	1.125.394
Total		904.692	242.363	1.921.148	1.443.635

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos

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

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

30 de setembro 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 218 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar e outras obrigações (*)	115.195	115.195	115.023	172	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	759.769	1.208.703	153.370	156.545	128.357	94.910	75.174	600.347
Empréstimos - partes relacionadas	3.763	3.806	1.270	2.536	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	2.795	2.797	-	2.797	-	-	-	-
Debêntures (**)	1.039.626	1.731.695	120.112	139.233	151.319	154.649	162.404	1.003.978
Total	1.921.148	3.062.196	389.775	301.283	279.676	249.559	237.578	1.604.325

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

31 de dezembro de 2019	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 200 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	99.512	99.512	99.512	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	788.913	1.341.887	184.513	172.698	135.565	122.942	83.060	643.109
Empréstimos - partes relacionadas	2.337	2.459	1.286	1.173	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	2.798	2.798	2.798	-	-	-	-	-
Debêntures (**)	550.075	665.790	127.358	124.081	121.289	119.160	102.992	70.910
Total	1.443.635	2.112.446	415.467	297.952	256.854	242.102	186.052	714.019

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

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

iv) *Risco de mercado*

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

Risco de taxa de juros

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

Perfil

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

	Nota	Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	4	506.420	149.367
Outros ativos financeiros	5	50.291	54.137
Depósitos bancários vinculados	6	38.985	75.580
Contas a receber e outros recebíveis	7	896.431	854.044
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	14	490.948	782.764
Debêntures	15	1.039.626	547.590

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

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

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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

Instrumentos	Exposição em 30/09/2020	Risco	Cenários		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		
			Provável %	Valor	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	508.420	CDI	3,67	18.598	4,59	23.245	5,51	27.904	
Outros investimentos	50.291	CDI	3,66	1.841	4,58	2.303	5,49	2.761	
Depósitos bancários vinculados	38.985	CDI	3,56	1.388	4,45	1.735	5,34	2.082	
Empréstimos - partes relacionadas	10.754	CDI	4,25	457	5,31	571	6,38	698	
Receíveis de contratos de concessão	862.256	IPCA	2,12	18.280	2,65	22.850	3,18	27.420	
Receíveis de arbitragem SABESP	23.421	IPC	1,12	262	1,40	328	1,68	393	
Total	1.492.127			40.814		51.032		61.248	
Passivos financeiros									
BNDES - partes relacionadas	(426.381)	TJLP	4,91	(20.935)	6,14	(26.180)	7,37	(31.424)	
Cédula de crédito	(80.804)	CDI	3,54	(2.152)	4,43	(2.664)	5,31	(3.229)	
Empréstimos - partes relacionadas	(3.763)	CDI	4,25	(160)	5,31	(200)	6,38	(240)	
Debêntures	(144.651)	CDI	3,54	(5.121)	4,43	(6.408)	5,31	(7.681)	
Debêntures	(894.975)	IPCA	2,12	(18.973)	2,65	(23.717)	3,18	(28.480)	
Total	(1.530.574)			(47.341)		(59.199)		(71.034)	
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos									
				(6.527)		(8.167)		(9.789)	
Impacto no resultado e no patrimônio líquido									
						(1.640)		(3.261)	

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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

Instrumentos	Exposição em 30/09/2020	Risco	Provável		Cenários			
			%	Valor	Variação do índice em 25%	Variação do índice em 50%		
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	506.420	CDI	3,67	18.566	2,75	13.927	1,83	9.267
Outros investimentos	50.291	CDI	3,68	1.841	2,74	1.378	1,83	920
Depósitos bancários vinculados	38.985	CDI	3,58	1.388	2,67	1.041	1,78	694
Empréstimos - partes relacionadas	10.754	CDI	4,25	457	3,19	343	2,12	228
Receíveis de contratos de concessão	882.256	IPCA	2,12	18.280	1,59	13.710	1,08	9.140
Receíveis de contratos de concessão	23.421	IPC	1,12	262	0,84	197	0,58	131
Total	1.492.127			40.814		30.596		20.380
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(426.381)	TJLP	4,91	(20.935)	3,88	(15.891)	2,45	(10.446)
Cédula de crédito	(80.804)	CDI	3,54	(2.152)	2,65	(1.611)	1,77	(1.076)
Empréstimos - partes relacionadas	(3.763)	CDI	4,25	(160)	3,19	(120)	2,12	(80)
Debêntures	(144.651)	CDI	3,54	(5.121)	2,65	(3.831)	1,77	(2.560)
Debêntures	(894.975)	IPCA	2,12	(18.973)	1,59	(14.230)	1,08	(9.484)
Total	(1.530.574)			(47.341)		(35.483)		(23.646)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(6.527)		(4.887)		(3.266)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido								1.840
								3.261

Fontes: as informações do CDI, IPCA e IPC foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 30 de setembro de 2020, a TJLP e a TR foram extraídas do BACEN.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

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.

21. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado			
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
					3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	68.770	66.938	-	-	2.975	(2.010)	1.832	(751)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	26.209	19.673	-	-	2.348	75	6.536	475
Outras provisões	6.643	7.614	-	-	329	(104)	(970)	(4.606)
Redução ao valor recuperável de ativos	1.121	1.121	-	-	-	-	-	366
Provisão para contingências	2.347	2.136	-	-	(101)	624	211	620
Ativo diferido	294	294	-	-	-	-	-	(10)
Arrendamentos mercantis	146	106	-	-	14	16	40	62
Imp e Cofins diferido sobre receita de órgão público	93	93	-	-	-	-	-	-
Contas a receber e immobilizados líquidos - contratos de concessão	-	-	113.375	107.716	(119)	(2.434)	(5.860)	(7.449)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	20.886	14.914	(3.515)	712	(5.972)	(212)
Ágio sobre aquisições	-	-	9.241	9.519	93	92	278	11
Direitos a faturar	-	-	9.851	8.095	(890)	(1.554)	(1.756)	(1.138)
Custo de transação de empréstimos	-	-	1.801	1.965	(188)	59	164	176
	105.623	97.975	155.154	142.209	946	(4.524)	(5.297)	(12.456)
Compensação (*)	(33.933)	(34.020)	(33.933)	(34.020)	-	-	-	-
Total	71.690	63.955	121.221	108.189	946	(4.524)	(5.297)	(12.456)

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

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, o Grupo reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, até o limite dos lucros tributáveis futuros disponíveis para compensação de tais perdas. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. Em 30 de setembro de 2020 a Companhia possui R\$334.400 (R\$300.200 em 31 de dezembro de 2019) de prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa da contribuição social para os quais não foram reconhecidos o imposto de renda e a contribuição social diferidos.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Resultado do período antes dos impostos	1.288	12.572	17.049	22.145	6.127	24.164	40.190	50.936
Juros sobre capital próprio	7.215	-	7.215	-	81	-	81	-
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(2.884)	(4.274)	(8.250)	(7.529)	(2.111)	(8.216)	(13.892)	(17.318)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social								
Resultado de equivalência patrimonial	6.564	9.191	19.045	19.787	348	606	1.146	1.397
Despesas não dedutíveis	(71)	(50)	(285)	(285)	(311)	(452)	(825)	(797)
Subvenção governamental	-	-	-	-	489	690	1.113	1.845
Base negativa / prejuízo fiscal não reconhecido	(4.200)	(6.281)	(11.273)	(14.813)	(7.767)	(5.974)	(14.907)	(14.107)
Outras	91	1.203	(503)	809	3.869	2.054	3.722	(405)
Imposto corrente	-	-	-	-	(6.429)	(6.768)	(18.146)	(16.929)
Imposto diferido	(500)	(211)	(1.246)	(2.031)	948	(4.524)	(5.297)	(12.458)
Alíquota efetiva	(39%)	(2%)	(7%)	(9%)	(89%)	(47%)	(58%)	(58%)

Cronograma de realização Consolidado:

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:

Anos	30/09/2020	31/12/2019
2020	(17.225)	(13.450)
2021	(24.483)	(24.483)
2022	(44.945)	(44.945)
2023	(15.097)	(15.097)
2024	(3.873)	-
Total	(105.623)	(97.975)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

22. Segmentos operacionais

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

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total do ativo	76.146	72.251	1.242.763	930.782	117.682	122.209	394.878	292.657
Total do passivo	(47.240)	(47.770)	(1.114.673)	(789.878)	(99.964)	(102.957)	(384.609)	(279.699)
Total do patrimônio líquido	(28.908)	(24.481)	(128.090)	(140.904)	(17.718)	(19.252)	(10.269)	(12.958)
	Concessões							
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	31.341	34.458	246.329	346.079	36.476	32.346	58.887	82.668
Custo dos serviços	(15.759)	(19.399)	(172.957)	(272.907)	(17.128)	(13.290)	(35.123)	(54.991)
Lucro bruto	15.582	15.059	73.372	73.172	19.348	19.056	23.764	27.707
Despesas operacionais	(6.896)	(6.606)	(50.189)	(34.459)	(8.196)	(7.409)	(14.690)	(15.022)
Depreciação e amortização	(3.112)	(2.468)	(32.121)	(29.039)	(4.165)	(3.693)	(11.059)	(9.091)
Financeiras líquidas	(1.297)	(2.002)	(44.270)	(36.403)	(2.621)	(5.098)	(13.131)	(13.777)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	7.389	6.451	(21.087)	2.310	8.531	6.549	(4.057)	(1.092)
Resultado do período	5.236	4.181	(12.813)	967	4.521	4.750	(2.690)	(815)

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

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

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total do ativo	519.727	487.294	414.163	403.867
Total do passivo	(374.013)	(353.241)	(269.638)	(275.046)
Total do patrimônio líquido	(145.714)	(134.053)	(144.525)	(128.821)
	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	139.796	119.678	50.441	52.627
Custo dos serviços	(53.291)	(60.657)	(11.847)	(9.488)
Lucro bruto	86.505	59.021	38.594	43.139
Despesas operacionais	(12.519)	(6.648)	(5.616)	(6.907)
Depreciação e amortização	(1.105)	(813)	(501)	(469)
Financeiras líquidas	(9.954)	(15.938)	(9.476)	(9.958)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	64.032	36.435	23.502	26.274
Resultado do período	42.543	25.879	18.397	17.226

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

	Operações diversas		Eliminações		Total Segmentos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total do ativo	1.800.880	1.133.505	(1.617.191)	(919.787)	2.949.048	2.522.778
Total do passivo	(978.995)	(306.526)	1.151.207	469.500	(2.117.925)	(1.885.617)
Total do patrimônio líquido	(821.885)	(826.979)	465.984	450.287	(831.123)	(837.161)
	Operações diversas		Eliminações		Total Segmentos	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	2.185	2.056	(1.203)	(1.079)	564.252	668.863
Custo dos serviços	(100)	(424)	400	399	(305.805)	(430.757)
Lucro bruto	2.085	1.632	(803)	(680)	258.447	238.106
Despesas operacionais	(33.751)	(30.677)	1.181	1.056	(130.676)	(106.672)
Depreciação e amortização	(1.385)	(1.273)	465	466	(52.983)	(46.380)
Financeiras líquidas	(10.202)	(1.432)	-	-	(90.951)	(84.608)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(41.868)	(30.477)	378	376	36.820	46.826
Resultado do período	12.901	25.291	(51.348)	(55.928)	16.747	21.551

23. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Saneamento	113.790	110.102	316.903	296.751
Construção	35.873	96.770	147.256	288.249
Serviços	28.933	30.105	81.907	91.517
Acordo de arbitragem SABESP	28.081	-	28.081	-
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	(3.980)	-	(3.980)	-
Ativo financeiro	13.974	20.106	61.685	61.009
Abatimentos e cancelamentos	(6.630)	(7.865)	(18.081)	(22.965)
Impostos sobre serviços	(17.956)	(16.502)	(49.519)	(45.698)
Total	192.085	232.716	564.252	668.863

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

24. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Custo de construção	(31.399)	(86.459)	(125.644)	(265.264)
Depreciação e amortização	(14.747)	(11.751)	(40.155)	(34.127)
Energia elétrica	(13.099)	(12.938)	(38.867)	(35.145)
Despesas com pessoal	(11.313)	(11.584)	(33.037)	(34.557)
Serviços de terceiros	(9.811)	(8.192)	(27.878)	(26.421)
Outorga e taxas de fiscalização	(7.782)	(7.856)	(22.438)	(22.505)
Materiais Auxiliares	(3.728)	(3.101)	(10.404)	(7.855)
Materiais Diretos	(1.744)	(1.478)	(4.312)	(5.106)
Outros custos	(1.270)	(1.222)	(3.981)	(3.801)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(669)	(1.002)	(2.244)	(2.519)
Créditos de Pis e Cofins	1.133	337	3.155	6.543
Total	(94.429)	(145.246)	(305.805)	(430.757)

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

Despesas comerciais	Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Despesa com pessoal	(1.455)	(1.710)	(4.152)	(4.836)
Depreciação e amortização	(778)	(781)	(2.337)	(2.369)
Serviços de terceiros	(401)	(506)	(1.571)	(1.043)
Outras despesas comerciais	(377)	(44)	(667)	(341)
Materiais	(65)	(52)	(187)	(243)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(21)	(11)	(33)	(17)
Reversão / (provisão) para créditos de liquidação duvidosa	(7.665)	3.387	(15.743)	3.154
Total	(10.762)	283	(24.690)	(5.695)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

Despesas administrativas e gerais	Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Despesa com pessoal	(16.648)	(14.865)	(47.936)	(39.777)
Serviços de terceiros	(11.233)	(7.664)	(27.730)	(25.192)
Outras despesas	(5.928)	(9.102)	(21.441)	(24.965)
Depreciação e amortização	(2.949)	(3.441)	(10.491)	(9.884)
Energia elétrica	(74)	(182)	(176)	(352)
Total	(36.832)	(35.254)	(107.774)	(100.170)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

25. Receitas financeiras e despesas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras								
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	879	1	3.277	1	2.554	5.666	6.534	12.177
Juros sobre comissões a receber de cliente	-	-	-	-	2.332	2.525	7.419	7.039
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	-	-	-	-	303	343	780	1.593
Descontos obtidos	245	-	293	9	249	63	271	1.157
Receitas de operações com partes relacionadas (*)	10.540	1.239	12.119	3.525	167	315	557	828
Ajuste a valor presente	-	-	-	-	121	114	377	348
Outras	-	-	36	-	510	-	802	303
Total	11.794	1.240	15.685	3.535	6.236	9.016	16.740	23.415
Despesas financeiras								
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(13.892)	(4.539)	(20.543)	(8.944)	(44.326)	(31.897)	(93.770)	(89.392)
Outras	(2.659)	(1.014)	(4.003)	(2.974)	(3.617)	(2.453)	(6.782)	(6.880)
Imposto sobre operações financeiras	(3)	(2)	(16)	(2)	(33)	(2.133)	(103)	(3.300)
Comissões e despesas bancárias	(850)	(48)	(887)	(71)	(2.647)	(2.892)	(6.680)	(8.373)
Ajuste a valor presente	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de operações com partes relacionadas	(312)	-	(312)	-	(332)	(30)	(376)	(78)
Total	(17.713)	(5.603)	(25.891)	(11.961)	(51.456)	(39.405)	(107.691)	(108.023)
Despesas financeiras líquidas	(5.949)	(4.363)	(10.176)	(8.426)	(45.219)	(30.389)	(90.951)	(84.608)

(*) Receita de operações com partes relacionadas é referente aos juros das debêntures privadas de Águas de Cuiabá S.A e Tubarão Saneamento S.A e juros de mútuo.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

26. Resultado por ação

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

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Lucro do período	768	12.361	15.803	20.114
Média ponderada de ações no período	199.192.402	187.920.288	199.224.474	179.527.916
Resultado por ação básico (reais)	0,003856	0,065778	0,079323	0,112038

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Lucro do período	768	12.361	15.803	20.114
Média ponderada de ações no período (*)	207.017.884	199.412.135	207.017.884	192.372.826
Resultado por ação diluído (reais)	0,003710	0,061987	0,076336	0,104557

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

27. Partes relacionadas

a) Controladora

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

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Remuneração da diretoria	3.358	1.418	6.758	4.485	4.544	2.472	10.718	7.855
Participação nos lucros e resultados	560	-	3.918	3.243	600	-	6.505	5.787
Encargos sociais	369	190	1.631	1.545	607	383	2.869	2.333
Benefícios diretos e indiretos	54	131	155	176	98	509	381	908
Total	4.341	1.739	12.462	9.449	5.849	3.364	20.473	16.881

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

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado			
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Em clientes, fornecedores e outras contas a receber e a pagar					3 meses	3 meses	9 meses	9 meses
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 13)	(Nota 13)				
Repasso de recursos e custos - CSC	(a)	262	1.189	-	36	134	536	376
Contrato de assistência técnica	(b)	441	1.832	44	435	466	790	1.100
Management fee - (IG4 Capital)	(c)	521	679	168	290	(1.630)	1.195	(833)
Conta corrente	(d)	-	-	-	-	1.407	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(e)	6.793	5.762	2.795	2.798	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(g)	-	-	540.581	535.916	(14.232)	(11.367)	(34.873)
Pagamento baseado em ações	(h)	10.754	10.215	-	-	104	385	494
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(i)	-	-	2.535	1.172	-	(148)	-
	(j)	-	-	1.228	1.164	44	48	-
Circulante		11.443	13.697	50.149	72.364	(13.323)	(10.705)	(31.858)
Não circulante		7.328	5.780	497.202	471.162	-	-	-
Total		18.771	19.477	547.351	543.526	(13.323)	(10.705)	(31.858)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado				
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	
Em fornecedores, clientes e outras contas a pagar e a receber	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 11)	(Nota 11)	3 meses	3 meses	9 meses	9 meses	
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	8.910	2.654	-	145	6.187	4.806	19.816	14.738
Repasso de recursos e custos - CSC	(b)	2.908	3.163	1.101	1.099	140	151	166	152
Contrato de assistência técnica	(c)	7.908	7.750	-	-	919	200	2.516	343
Conta corrente	(e)	316.085	276.554	33.592	31.196	-	-	-	-
Redução de capital	(f)	10.153	10.153	-	-	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	10.754	10.197	-	-	167	315	557	828
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	2.212	1.082	-	-	-	-
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j)	52.592	51.380	-	-	122	924	1.211	2.897
Repasso de custos financeiros compartilhados	(k)	9.556	9.556	-	-	-	-	-	-
Circulante		18.995	13.746	22	32.440	7.535	6.396	24.266	18.758
Não circulante		399.871	357.861	36.883	1.082	-	-	-	-
Total		418.886	371.407	36.905	33.522	7.535	6.396	24.266	18.758

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.
- (b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre as controladas e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita. Para Tubarão Saneamento S.A. o montante mensal equivale a uma parcela fixa de R\$ 47.
- (d) Contrato firmado entre as partes para serviços de assessoria estratégica, operacional, financeira e negocial no processo de reestruturação da Companhia incluindo reembolsos de despesas, restando parcelas fixas mensais reajustáveis anualmente de Management Fee até agosto de 2020.
- (e) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto Atibaia Saneamento S.A., Águas Piquete S.A., Guaratinguetá Saneamento S.A., Paranaguá Saneamento S.A., Itapoá Saneamento Ltda., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., Saneamento de Mirassol - Sanessol S.A., Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Colider Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Canarana Ltda., Águas Comodoro Ltda., Iguá MT Participações Ltda., Agreste Saneamento S.A., Iguá Projetos Ltda. e Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (f) Refere-se ao valor que a controlada Iguá MT Participações Ltda. tem a pagar para a acionista PCT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014. Na controladora, refere-se ao valor que a Companhia tem a receber de sua controlada Iguá MT Participações Ltda. referente a redução de capital

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

social realizada em 30 de setembro de 2014.

- (g) Saldo referente a financiamento das controladas e controladas em conjunto, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 14.
- (h) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada em conjunto Itapoá Saneamento Ltda., com incidência de juros de 120% do CDI ao ano, vencido em 31 de janeiro de 2020.
- (i) Valor relativo 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 ao repasse de compartilhamento de despesas com encargos financeiros incidentes sobre os empréstimos pontes tomadas com instituições financeiras.
- (l) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 31 de janeiro de 2019.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
SPAT Saneamento S.A.	9.028	13.820	-	-
Agreste Saneamento S.A.	15.277	21.545	-	-
Iguá MT Participações Ltda.	-	-	-	-
Guaratinguetá Saneamento S.A.	6.498	6.498	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	316	316	-	-
Atibaia Saneamento S.A.	1.154	624	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.594	3.974	-	-
Águas de Andradina S.A. (*)	1.437	1.437	1.437	1.437
Águas de Castilho S.A. (*)	633	633	633	633
Circulante	25.455	37.951	-	1.037
Não circulante	13.482	10.896	2.070	1.033
Total	38.937	48.847	2.070	2.070

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

28. Seguros

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Empresarial (*)	53.509	64.595
Seguro garantia	157.271	152.451
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	213.330	236.019
Responsabilidade civil (**)	102.304	97.000
Risco de engenharia	8.775	14.173
Total	535.189	564.238

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

(**) Limite máximo de garantia em 30 de setembro de 2020 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sub limite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A., sub limite de R\$ 10.000 para as demais empresas com exceção das controladas Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Paranaguá Saneamento S.A. e Agreste Saneamento S.A. que compartilham o teto máximo de cobertura de R\$ 37.000.

29. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

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

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

Em 30 de setembro de 2020 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$11.809 (R\$ 7.654 em 30 de setembro de 2019) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

30. Eventos subsequentes

Em 20 de outubro de 2020, foi publicado o Decreto Municipal nº 9.066/2020 (Guaratinguetá-SP) de caducidade do Termo de Contrato de Parceria Público-Privada firmado entre Companhia de Serviços de Água, Esgoto e Resíduos de Guaratinguetá - SAEG e CAB Guaratinguetá S.A, atual Guaratinguetá Saneamento S.A. O motivo alegado pelo Município foi um suposto descumprimento de uma formalidade regulatória: ausência de anuência prévia quando da reorganização societária que resultou na assunção da SPE pelo grupo Iguá em 2017. Entretanto, à época dos fatos, houve consulta prévia formal sobre tal

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

exigência, tendo sido emitida pelo Poder Público em dezembro de 2016 resposta igualmente formal negando expressamente a sua necessidade, a partir da análise concreta da situação societária apresentada. Sem nenhuma alteração superveniente dos fatos, a Companhia foi surpreendida, quase quatro anos depois, pela mudança repentina de orientação administrativa que culminou no referido Decreto. A Companhia já adotou as providências legais cabíveis, especialmente a impetração do pertinente, Mandado de Segurança. Diante da frágil fundamentação para decretação de caducidade e a possibilidade de reversão no Judiciário, a avaliação de risco realizada pela assessoria jurídica da Companhia é de perda remota.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Felipe Rath Fingerl
Péricles Sócrates Weber

Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos
Gustavo Nickel Buffara de Freitas
Gesner José de Oliveira Filho
Jean Paul Cabral Veiga da Rocha
Jerson Kelman
Vital Meira de Menezes Junior
Xiang (Benny) Le

Contador

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a

procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

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

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

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

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

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, revisadas pelos auditores independentes (relatório nesta data sem ressalvas), referentes ao exercício encerrado em 30 de setembro de 2020, estão em condições de serem submetidas pelo Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 09 de novembro de 2020.

Heraldo Gilberto de Oliveira
Presidente do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas 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, 09 de novembro de 2020.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Péricles Sócrates Weber
Diretor de Operações

Mateus de Faria Renault Silva
Diretor de Controladoria e Estratégia

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, 09 de novembro de 2020.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Péricles Sócrates Weber
Diretor de Operações

Mateus de Faria Renault Silva
Diretor de Controladoria e Estratégia