

## **Informações Trimestrais - ITR**

### **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente



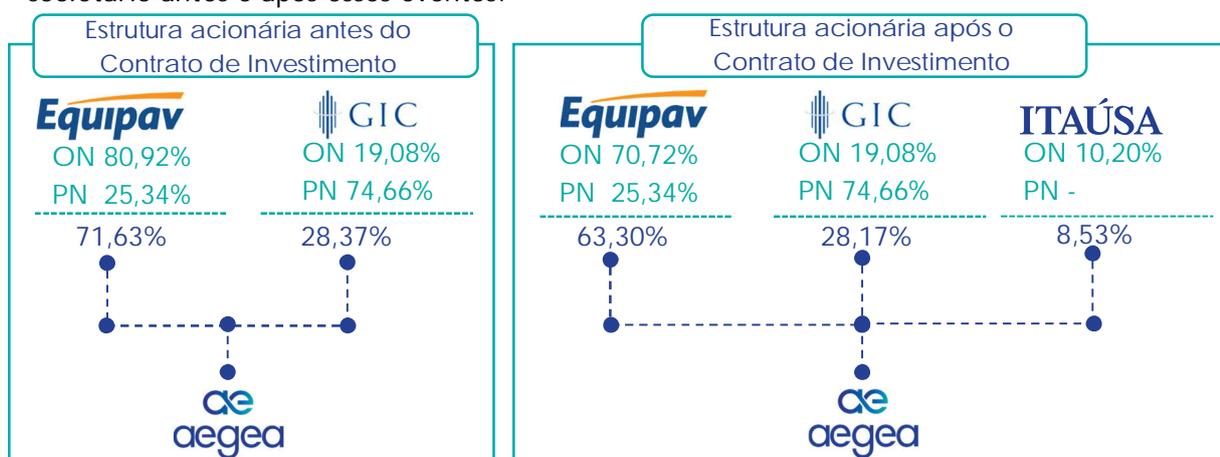
Aegea Saneamento e Participações S.A.  
Companhia Aberta (Categoria B)  
CNPJ nº 08.827.501/0001-58  
NIRE: 35.300.435.613  
Código CVM 2339-6

## Receita Operacional Líquida aumenta 11,4% e atinge R\$ 646,3 milhões no 1T21

São Paulo, 12 de maio de 2021 - A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), atualmente presente em 126 municípios<sup>1</sup> situados em 12 estados do País, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2021 ("1T21"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o primeiro trimestre de 2020 ("1T20") e o 1T21.

### Destaques

- Crescimento de 11,4% na Receita Líquida<sup>2</sup> em relação ao 1T20, atingido R\$ 646,3 milhões. No mesmo período, as receitas de água cresceram 5,3% e as receitas de esgoto aumentaram 19,6%;
- EBITDA<sup>3</sup> atinge R\$ 352,4 milhões no 1T21, um crescimento de 7,1% excluindo o evento não-recorrente<sup>4</sup> ocorrido no 1T20. Margem EBITDA atinge 54,5%;
- Alavancagem Financeira, medida pelo índice Dívida Líquida / EBITDA, fica em 2,87x;
- Ingresso de novo acionista: Aquisição pela Itaúsa de 8,32% das ações ordinárias da Companhia detidas pelo Grupo Equipav, pelo valor de R\$ 1,065 bilhão. Aumento do capital social: Emissão, pela Aegea, de 2,59% de ações ordinárias, das quais 2,09% subscritas pelo novo acionista Itaúsa, no valor de R\$ 274,8 milhões, e 0,50% subscritas pelo acionista GIC, no valor de R\$ 64,8 milhões, totalizando R\$ 339,6 milhões a serem integralizados no caixa da Companhia. A seguir o quadro societário antes e após esses eventos:



<sup>1</sup> Inclui os municípios referentes às PPPs Ambiental Cariacica/ES e Ambiental MS Pantanal/MS conquistadas em Outubro/2020, com contratos de concessão assinados em Dezembro/20 e Fevereiro/21.

<sup>2</sup> Desconsidera as receitas de construção com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos das PPPs Ambiental Vila Velha, Ambiental Serra e Ambiental Metrosul.

<sup>3</sup> Não considera as receitas e custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos de PPP e os custos de construção destes contratos.

<sup>4</sup> Êxito no processo judicial relacionado à inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA do 1T20 em R\$ 73,1 milhões.

- Em consórcio com os acionistas Grupo Equipav, GIC e ITAÚSA, a Companhia vence 2 blocos no leilão da CEDAE, o que permitirá levar serviços de saneamento de qualidade para uma população de 9,8 milhões na cidade e no Estado do Rio de Janeiro. Os acionistas Grupo Equipav, GIC e Itaúsa serão sócios da Aegea nas Sociedades de Propósito Específico - SPEs que operarão as concessões.
- Buscando viabilizar a execução do nosso Plano de Negócios, reforçamos o caixa, através da 7ª emissão de debêntures simples da Aegea, não conversíveis em ações, no montante de R\$ 400,0 milhões. Também levantamos capital adicional através da reorganização societária em Prolagos, concluída em fevereiro, com a subscrição e integralização de ações preferenciais no montante de R\$ 500,0 milhões, perfazendo 43% do capital social. A Aegea permanece como controladora da Prolagos, sendo detentora de 100% das ações ordinárias com direito a voto.
- Início das operações, em 9 de abril de 2020, da Concessionária Ambiental Cariacica, PPP responsável pela coleta e tratamento de esgoto no município de Cariacica no Espírito Santo, atendendo 402 mil pessoas.
- Renovação da certificação ISO37001:2017-Gestão Antissuborno, reforçando o comprometimento da Aegea com a transparência e integridade.
- Valor Grandes Grupos: É a primeira vez que a Aegea participa do anuário, onde ocupou a 6ª posição dentre os grupos que mais cresceram em receita, na categoria serviços.

## Mensagem da Administração

Encerramos o primeiro trimestre de 2021 com excelentes perspectivas. Os resultados financeiros e operacionais neste período reforçam a constante evolução dos nossos negócios - a Receita Líquida atingiu R\$ 646,3 milhões, um crescimento de 11,4%, e o EBITDA, excluindo o efeito não-recorrente de PIS/COFINS em Manaus ocorrido no 1T20, cresceu 7,1%, atingindo R\$ 352,4 milhões.

Permanecemos avançando no nosso Plano de Negócios e anunciamos, no dia 27 de abril, a celebração de Contrato de Investimento para: i) ingresso de novo acionista, a Itaúsa (Itaú Investimentos S.A.), que adquiriu de 8,32% ações ordinárias detidas pelo Grupo Equipav, pelo valor de R\$ 1,065 bilhão; e ii) aumento do capital social da Companhia, com a emissão de 2,59% ações ordinárias, das quais 2,09% subscritas pela Itaúsa e 0,50% subscritas pelo já acionista GIC (Fundo Soberano de Singapura), totalizando R\$ 339,6 milhões a serem integralizados no caixa da Aegea. A Itaúsa é a maior *holding* brasileira, com 45 anos de trajetória e com portfólio consistente, com presença em mais de 50 países por meio de empresas investidas, que são grandes marcas e líderes em seus segmentos. A Itaúsa tem como foco a atuação no fortalecimento da gestão e na geração de valor de longo prazo das empresas investidas e o seu ingresso como acionista, ao lado do Grupo Equipav e do GIC, contribuirá para o reforço da estrutura de capital da Aegea, com o objetivo de potencializar a execução do plano de crescimento da Companhia, identificando novas oportunidades que maximizem a criação de valor dos seus negócios.

Ainda no mês de abril, demos um passo relevante para a trajetória de crescimento da Companhia, com a conquista de 2 blocos na Concessão dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário no Estado do Rio de Janeiro, o leilão da CEDAE. Em uma estrutura de consórcio, com a liderança da Aegea e a participação do Grupo Equipav, GIC e Itaúsa, apresentamos a oferta vencedora dos blocos 1 e 4, através do pagamento de R\$ 8,2 bilhões e R\$ 7,2 bilhões, respectivamente, a título de Outorga. A Aegea será responsável pelas operações nas SPEs, dada a sua capacidade em implementar seu modelo de operação em concessões de saneamento no Brasil, tendo como pilares o aumento da eficiência operacional e a captura de sinergias, por meio de uma plataforma de negócios bem consolidada. O Grupo Equipav, GIC e Itaúsa serão sócios da Aegea nas SPEs.

Essa conquista no maior projeto de infraestrutura do país é um passo importante para a consolidação da Companhia como líder do setor de saneamento privado no Brasil. Junto com os nossos acionistas, levaremos serviços de qualidade, investimentos e saúde para a população da cidade e do Estado do Rio de Janeiro, através da distribuição de água e da universalização da coleta e tratamento de esgoto nas regiões onde vamos operar, contribuindo para a recuperação da Bacia do Rio Guandu e da Baía de Guanabara, além de investimentos em infraestrutura nas áreas de favelas e comunidades e da ampliação da tarifa social, beneficiando cariocas e fluminenses. Os recursos para os investimentos necessários na Concessão serão provenientes de aporte da Aegea e de seus acionistas, nos termos e condições previstos no Acordo de Associação firmado entre as partes, e de fontes diversificadas de financiamento.

A nossa trajetória de crescimento vem da capacidade de adaptação e transformação dos nossos talentos, que nos permitem seguir firmes mesmo diante de um cenário desafiador, como o imposto pela pandemia global. Continuamos com todos os protocolos e cuidados necessários e prestando nossos serviços, essenciais para a população. Enquanto Embaixadores da Saúde, temos o compromisso de cuidar das pessoas e de levar saúde e dignidade para os diferentes “brasis” onde nossas concessões estão localizadas, contribuindo de forma importante para a universalização do saneamento, que é fundamental para o desenvolvimento do nosso país.

Permanecemos executando nosso plano de investimentos nas concessões em que já atuamos, ao mesmo tempo em que crescemos nossa base de ativos, a partir de uma plataforma de negócios bem estabelecida, com disciplina financeira e com o compromisso de criar valor para nossos acionistas e *stakeholders*, aos quais agradecemos pela confiança e contribuição para o aprimoramento das nossas operações.

A Administração

## Aviso

Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças das condições de mercado e das regras governamentais, de 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, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

## Desempenho Financeiro e Operacional

### Destaques Financeiros

Destaques Financeiros ( ' 000)	1T21	1T20	Δ %
<b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>	<b>646.266</b>	<b>580.004</b>	<b>11,4%</b>
Receita de água	528.108	501.500	5,3%
Receita de Esgoto <sup>2</sup>	153.601	128.407	19,6%
Receita de contraprestação - PPP <sup>3</sup>	31.034	8.985	245,4%
Deduções da receita	(66.477)	(58.888)	12,9%
<b>Custos e despesas operacionais<sup>4</sup></b>	<b>(293.840)</b>	<b>(177.856)</b>	<b>65,2%</b>
<b>EBITDA ex. efeito não recorrente<sup>5</sup></b>	<b>352.426</b>	<b>329.060</b>	<b>7,1%</b>
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	54,5%	56,7%	-2,2 p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>352.426</b>	<b>402.148</b>	<b>-12,4%</b>
Margem EBITDA	54,5%	69,3%	-14,8 p.p.
Resultado Financeiro	(108.030)	(18.082)	497,4%
<b>Lucro Líquido ex. efeito não recorrente<sup>6</sup></b>	<b>95.715</b>	<b>94.792</b>	<b>1,0%</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>95.715</b>	<b>230.740</b>	<b>-58,5%</b>

### Receita Líquida

No 1T21, a receita operacional líquida<sup>1</sup> atingiu R\$ 646,3 milhões, um aumento de 11,4% em relação ao 1T20.

<sup>1</sup> Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 17, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa (R\$ 143,9 milhões).

<sup>2</sup> Não considera as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

<sup>3</sup> Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha e Ambiental Metrosul (CPC47): soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro da notas nº 7 e nº 17 do ITR;

<sup>4</sup> Contemplam os custos de construção ativo financeiro referentes às PPPs Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha e Ambiental Metrosul e excluem os efeitos de amortização e depreciação e os custos de construção ativo intangível (OCPC05).

<sup>5</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexistência de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 73,1 milhões em outras receitas operacionais.

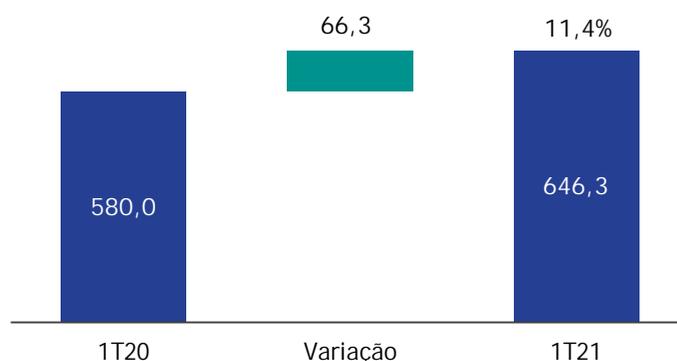
<sup>6</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexistência de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 73,1 milhões em outras receitas operacionais e R\$ 62,9 milhões em receitas financeiras com atualização monetária.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 1º trimestre foram:

- (i) Aumento de 9,1% no volume faturado;
- (ii) Crescimento das Receitas de Contraprestação das PPPs, em decorrência do maior volume de investimentos executados no ano. Destaque para a PPP Ambiental Metrosul, que iniciou as operações em dezembro de 2020 e foi responsável por 92% da variação;
- (iii) Aplicação, em janeiro de 2021, da última parcela da revisão extraordinária na tarifa da concessionária Águas Guariroba, de 3,60%, decorrente de reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2018;
- (iv) Reajuste tarifário anual ordinário nas concessionárias da Companhia, com destaque para Águas Guariroba e Prolagos, que apresentaram reajustes de 4,77% e 13,98%, respectivamente; e
- (v) O aumento da paridade da tarifa de esgoto em Águas de Teresina, que passou de 80% para 100% a partir de fevereiro de 2021.

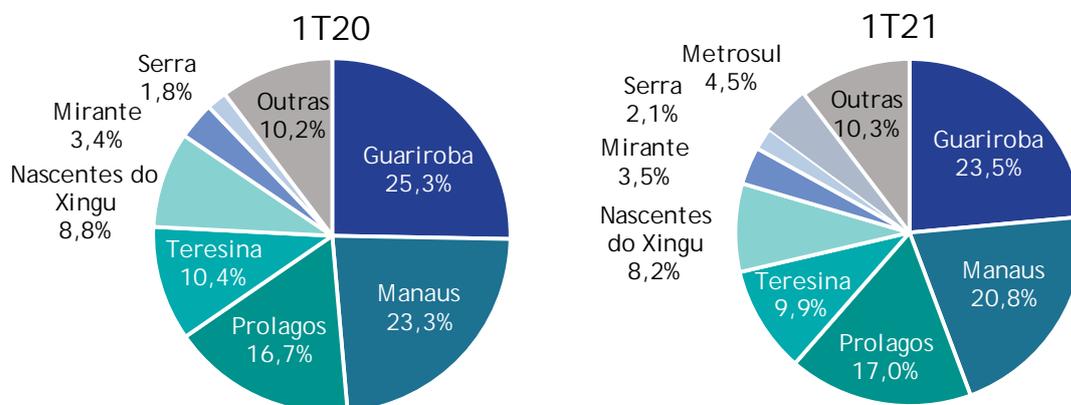
Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres:

Evolução da Receita Líquida entre o 1T20 e o 1T21 (R\$ milhões)



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento por concessionária:

Abertura do faturamento por empresa (%)



## Economias<sup>1</sup>

No 1T21 a Aegea alcançou 3,3 milhões de economias atendidas, um aumento de 13,8% em relação ao 1T20.

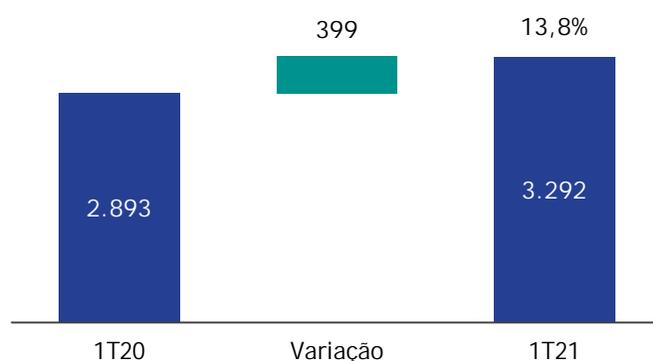
O número de domicílios atendidos com água apresentou um aumento de 8,7% em comparação com o 1T20, atingindo 2,0 milhões. As concessionárias Águas de Teresina, Águas de Manaus, Águas Guariroba e Prolagos foram responsáveis por 76,1% deste aumento enquanto a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 22,1%, atingindo 1,3 milhão. O aumento da base de clientes está associado, principalmente: (i) ao início das operações da concessionária Ambiental Metrosul, em dezembro de 2020, que adicionou 182 mil novas economias e foi responsável por 74,9% do incremento total; e (ii) à expansão da rede em Águas Guariroba, Águas de Manaus, Águas de Teresina e Prolagos, responsáveis por 16,0% do incremento.

Economias ativas	1T21	1T20	Δ %
Água	1.950.282	1.794.348	8,7%
Esgoto	1.341.631	1.099.051	22,1%
<b>Total</b>	<b>3.291.913</b>	<b>2.893.399</b>	<b>13,8%</b>

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

### Evolução de Economias de água e esgoto entre o 1T20 e o 1T21 ('000)



## Volume Faturado

No 1T21, o volume faturado total atingiu 118.526 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 9,1% em relação ao 1T20.

O volume faturado de água apresentou um crescimento de 5,1%. Deste aumento, 78,6% é decorrente do maior volume em Águas de Teresina, Águas de Manaus e Prolagos, e a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

O volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 17,8% na comparação com o 1T20, em função: (i) do início das operações da concessionária Ambiental Metrosul, que contribuiu com 83,4% do crescimento no volume total faturado de esgoto; e (ii) das expansões de rede nas concessões Ambiental

<sup>1</sup>Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

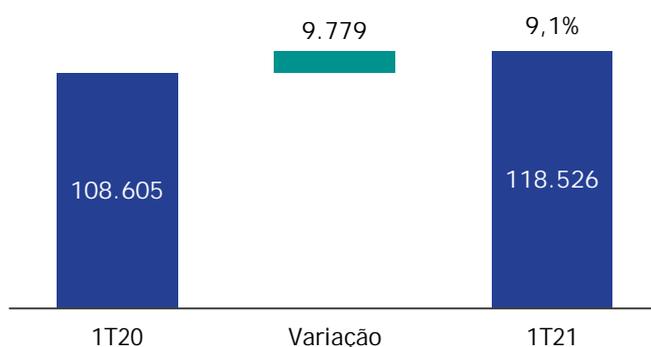
Serra, Mirante e Águas de Teresina, responsáveis por 14,1% do aumento no volume faturado de esgoto no trimestre.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres analisados:

Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> )	1T21	1T20	Δ %
Água	77.719	73.963	5,1%
Esgoto	40.807	34.642	17,8%
<b>Total</b>	<b>118.526</b>	<b>108.605</b>	<b>9,1%</b>

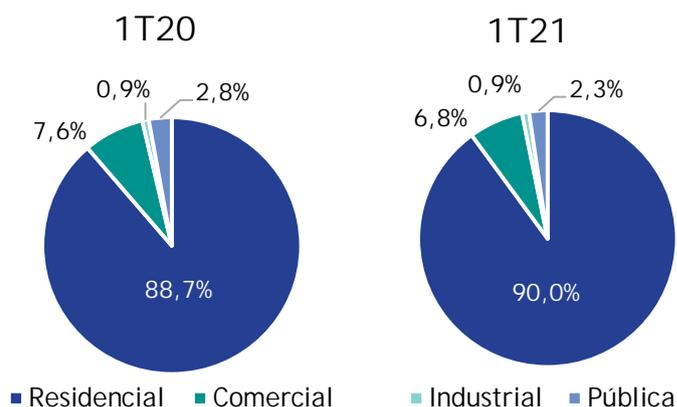
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres analisados:

#### Evolução do volume faturado de água e esgoto entre 1T20 e 1T21 ('000 m<sup>3</sup>)



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes permanece no segmento residencial, responsável por 90,0% do faturamento.

#### Volume faturado de água por categoria (%)



## Custos e Despesas

No 1T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 293,8 milhões, um aumento de 17,1% na comparação com o 1T20, excluindo o efeito não-recorrente em Águas de Manaus. Este aumento pode ser explicado, principalmente, pelos custos iniciais da PPP Ambiental Metrosul, no montante de R\$ 19,1 milhões, que iniciou as operações dezembro de 2020, e pelos gastos pré-operacionais obrigatórios com as PPPs Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, somando R\$ 1,4 milhão.

Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos e despesas nos períodos em análise:

Custos e Despesas ('000)	1T21	1T20	Δ %
Pessoal	(76.857)	(72.490)	6,0%
Serviços de terceiros <sup>1</sup>	(35.845)	(31.196)	14,9%
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	(4.984)	(3.932)	26,8%
Serviço de terceiro para tratamento de água	(3.365)	(2.148)	56,7%
Conservação e manutenção	(9.344)	(10.277)	-9,1%
Materiais, equipamentos e veículos	(7.112)	(5.839)	21,8%
Custo de concessão	(10.169)	(8.797)	15,6%
Energia Elétrica	(62.706)	(59.196)	5,9%
Produtos químicos	(12.422)	(13.387)	-7,2%
PECLD <sup>2</sup>	(32.622)	(25.605)	27,4%
Provisão para demandas judiciais	(2.688)	(3.434)	-21,7%
Locação	(9.168)	(4.768)	92,3%
Custo de Construção <sup>3</sup>	(14.770)	(4.101)	260,2%
Outros	(11.788)	(5.774)	104,2%
<b>Subtotal ex. efeito não recorrente<sup>4</sup></b>	<b>(293.840)</b>	<b>(250.944)</b>	<b>17,1%</b>
Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	73.088	-100,0%
<b>Subtotal<sup>4</sup></b>	<b>(293.840)</b>	<b>(177.856)</b>	<b>65,2%</b>
Depreciação e Amortização	(77.516)	(62.744)	23,5%
<b>Total</b>	<b>(371.356)</b>	<b>(240.600)</b>	<b>54,3%</b>

Os gráficos abaixo apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres:

#### Evolução dos custos e despesas entre o 1T20 e o 1T21 (R\$ milhões)



- Pessoal:

No 1T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 76,9 milhões, um crescimento de 6,0% em comparação com o 1T20. Esse aumento é decorrente, principalmente:

- Das novas PPPs da Companhia, responsáveis por R\$ 3,3 milhões ou 77,1% do aumento nos custos com pessoal no 1T21, principalmente a Ambiental Metrosul, que iniciou as operações no Rio Grande do Sul em dezembro de 2020;

<sup>1</sup> Contemplam as linhas de serviços técnicos, consultoria, auditoria, serviços advocatícios, assessorias dentre outros.

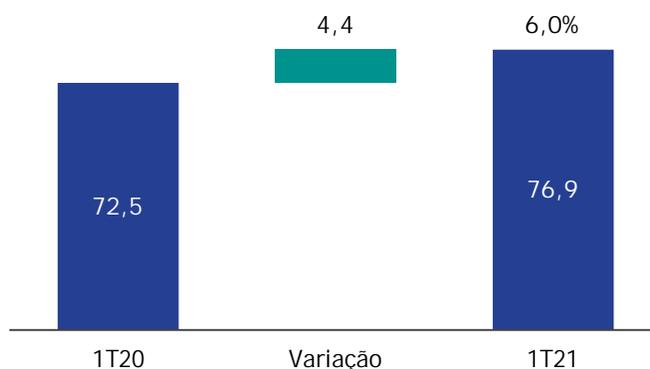
<sup>2</sup> Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa, antiga PCLD, e recuperação de títulos baixados que estão contabilizados na linha de Outras Receitas Operacionais.

<sup>3</sup> Contemplam os custos de construção do ativo financeiro referentes às PPPs Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha e Ambiental Metrosul.

<sup>4</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus, com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados no montante de R\$ 73,1 milhões em Custos e despesas operacionais.

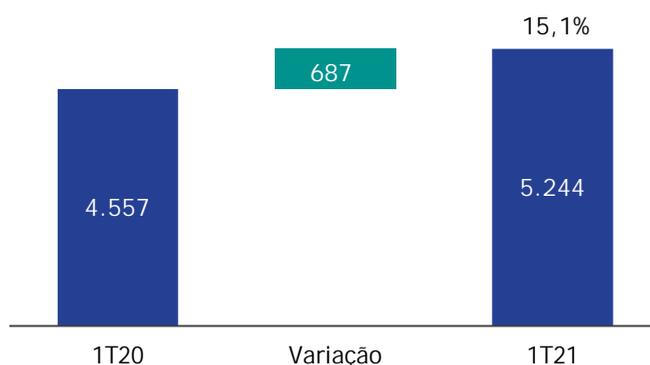
- (ii) Dos reajustes salariais pactuados em acordos coletivos de trabalho, especialmente em Prolagos e Águas Guariroba.

Custos e despesas com pessoal entre o 1T20 e 1T21 (R\$ milhões)



A Companhia encerrou o 1T20 com 5.244 colaboradores ativos, um acréscimo 687 em relação ao ano anterior, com incremento de colaboradores em Águas de Manaus e nas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental Cariacica e Ambiental MS Pantanal.

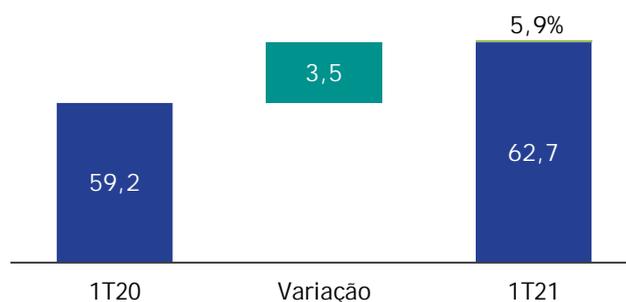
Evolução do quadro de colaboradores ativos



• Energia:

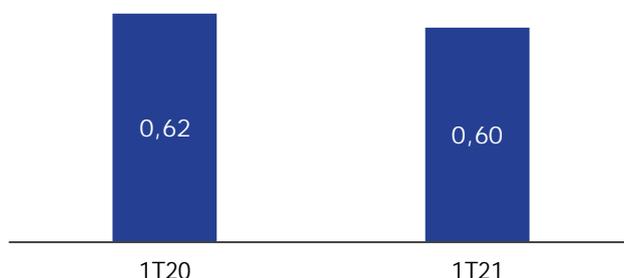
No 1T21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 62,7 milhões, um aumento de 5,9% na comparação com o 1T20, em função, principalmente: (i) do início, em dezembro de 2020, das operações da PPP Ambiental Metrosul, responsável por um incremento R\$ 1,5 milhão ou 42,1% do aumento total; (ii) do aumento do consumo em kWh nas demais unidades, em decorrência do maior volume produzido de água e tratado de esgoto.

Custos e despesas com energia elétrica entre 1T20 e 1T21 (R\$ milhões)



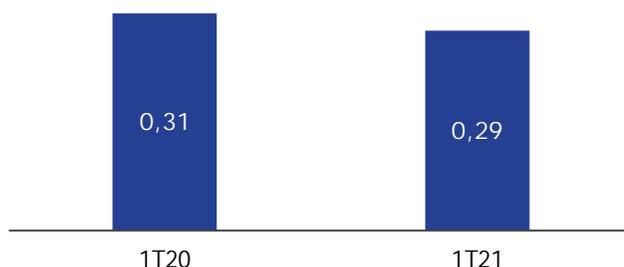
No 1T21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 3,3% comparado ao 1T20 e encerrou o trimestre em 0,60 kWh/m<sup>3</sup>. Essa redução é resultado da implementação de melhorias operacionais buscando a redução do consumo unitário de energia nas concessões, com destaque para o desempenho da Águas de Manaus.

#### Consumo de energia elétrica (kWh/m<sup>3</sup>)



No 1T21, os custos e despesas unitários de energia elétrica ficaram em R\$ 0,29/m<sup>3</sup>, uma redução de 6,9% com relação ao 1T20 em função da implementação de medidas para a redução dos custos unitários de energia nas concessões, especialmente a compra de energia no mercado livre, com custo inferior.

#### Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m<sup>3</sup>)<sup>1</sup>



- Serviços de terceiros

No 1T21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 35,8 milhões, um crescimento de 14,9% comparado ao 1T20 em decorrência, principalmente: (i) do aumento das despesas com consultorias na  *Holding*; e (ii) dos custos operacionais com a entrada em operação da Ambiental Metrosul, representando 41,3%, ou R\$ 1,9 milhões do montante total.

- Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD

No 1T21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 32,6 milhões, um aumento de 27,4% na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior.

O aumento da PECLD no período reflete, principalmente, um menor volume reversões de perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa no 1T21 em comparação com o 1T20 quando, através do Programa Vem com a Gente em Águas de Manaus, houve volume superior de renegociações e parcelamentos de débitos de clientes.

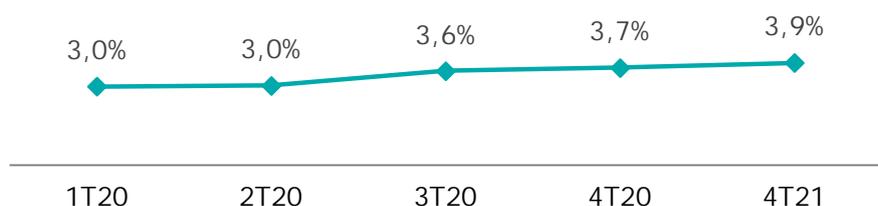
<sup>1</sup> A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m<sup>3</sup>) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

## Inadimplência

No período acumulado dos últimos doze meses findos no 1T21, a inadimplência foi de 3,9%, 0,9 p.p. acima do apresentado no mesmo período do ano anterior.

O aumento desse indicador se deu em função do aumento na PECLD que, conforme já mencionado, é decorrente, principalmente, do menor volume reversões de perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa em comparação com o 1T20.

### Inadimplência UDM<sup>1</sup>



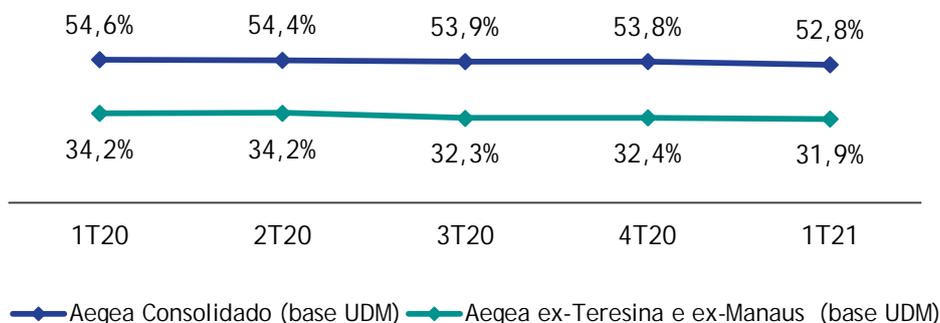
## Índice de perdas na distribuição de água<sup>1</sup>

No 1T21, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 52,8%, uma redução 1,8 p.p. com relação ao 1T20. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais na distribuição de água nas concessões, especialmente em Águas de Teresina e Águas de Manaus.

Considerando apenas as concessionárias mais maduras, o índice de perdas da Companhia atingiu 31,9% no 1T21, uma redução de 2,3 p.p. em relação ao 1T20.

A seguir a evolução: (i) do índice de perdas consolidado; e (ii) do índice de perdas excluindo as subsidiárias Águas de Teresina e Águas de Manaus.

### Índice de perdas na distribuição de água<sup>2</sup>



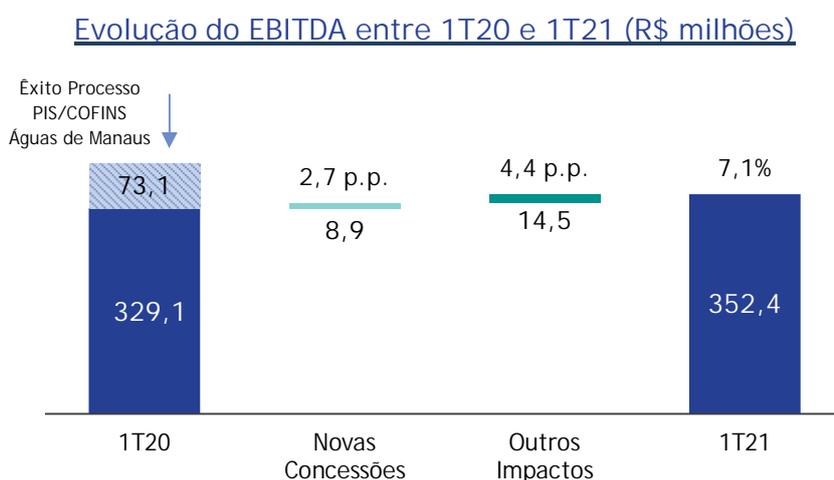
<sup>1</sup> Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD. Exclui as PPPs de Serra, Vila Velha e Mirante

<sup>2</sup> IN049 (SNIS) - Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m<sup>3</sup>) + Vol. de água Tratada Importado (m<sup>3</sup>) - Vol. Água Serviço (m<sup>3</sup>)) - Vol. Água Consumido (m<sup>3</sup>)/(Volume de água Produzido (m<sup>3</sup>) + Volume de água Tratada Importado (m<sup>3</sup>) - Vol. Água Serviço (m<sup>3</sup>))

## EBITDA

No 1T21, o EBITDA foi de R\$ 352,4 milhões, um aumento de 7,1% na comparação com o 1T20, excluindo o efeito não-recorrente relacionado ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA do 1T20 em R\$ 73,1 milhões.

O crescimento do EBITDA é explicado pelo aumento da receita no período analisado, compensando o aumento nos custos e despesas operacionais e pré-operacionais com as novas PPPs.

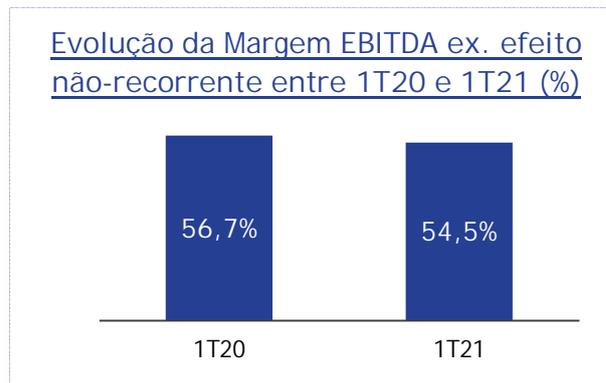
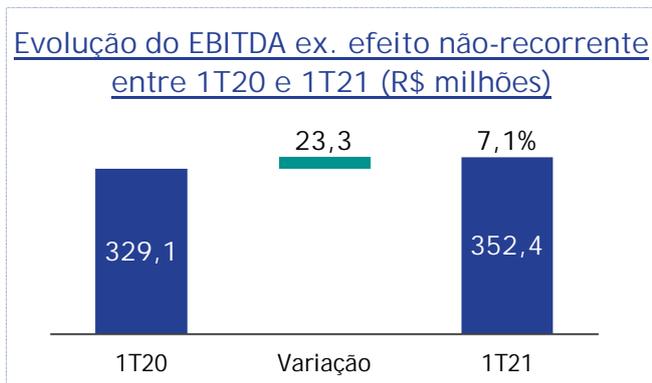


EBITDA (´000)	1T21	1T20	Δ %
<b>Lucro Líquido ex. efeito não recorrente<sup>1</sup></b>	<b>95.715</b>	<b>94.792</b>	<b>1,0%</b>
(+) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	73.088	-100,0%
(+) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	62.860	-100,0%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>95.715</b>	<b>230.740</b>	<b>-58,5%</b>
(+) Resultado Financeiro	108.030	18.082	497,4%
(+) Imposto sobre Lucro	71.165	90.582	-21,4%
(+) Depreciação e Amortização	77.516	62.744	23,5%
<b>EBITDA</b>	<b>352.426</b>	<b>402.148</b>	<b>-12,4%</b>
(-) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	73.088	-100,0%
<b>EBITDA ex. efeito não recorrente<sup>2</sup></b>	<b>352.426</b>	<b>329.060</b>	<b>7,1%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>54,5%</b>	<b>69,3%</b>	<b>-14,8 p.p.</b>
<b>Margem EBITDA ex. efeito não recorrente</b>	<b>54,5%</b>	<b>56,7%</b>	<b>-2,2 p.p.</b>

A Margem EBITDA do 1T21 reduziu 2,2 p.p em relação à Margem EBITDA ex. efeito não-recorrente do 1T20, devido ao aumento nos custos e despesas relacionados aos gastos iniciais e pré-operacionais das PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica.

<sup>1</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 73,1 milhões em outras receitas operacionais e R\$ 62,9 milhões em receitas financeiras com atualização monetária.

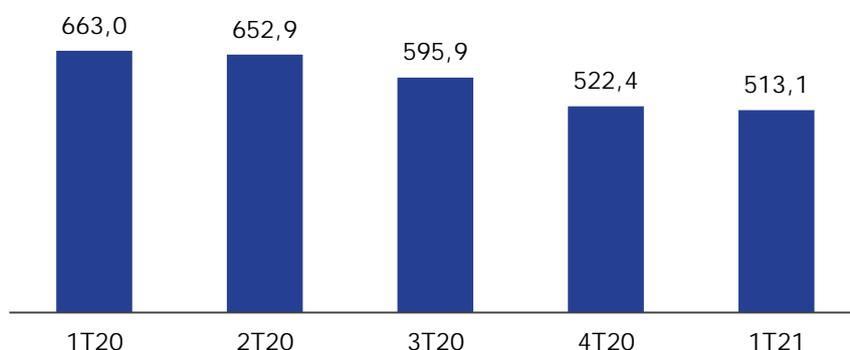
<sup>2</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 em relação ao êxito no processo judicial na subsidiária Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, no montante de R\$ 73,1 milhões em outras receitas operacionais.



## CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 1T21, a Companhia realizou R\$ 513,1 milhões em investimentos, uma redução de R\$ 149,9 milhões na comparação o ano anterior. Essa redução está relacionada à postergação temporária de alguns projetos (CAPEX não obrigatório), em decorrência das medidas de preservação de caixa e manutenção da liquidez, necessárias para o enfrentamento da pandemia da Covid-19.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



## Endividamento

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R\$ 6,5 bilhões no 1T21, um aumento de R\$ 1,4 bilhão com relação ao mesmo período do ano anterior por causa das novas captações.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 2,8 bilhões, um aumento de R\$ 1,7 bilhão em comparação com o mesmo período do ano passado, em função da estratégia de aumentar a liquidez da Companhia. Além das captações supramencionadas, a reorganização societária ocorrida em Prolagos, em fevereiro de 2021, contribuiu para ampliar a posição de caixa da Companhia em R\$ 500,0 milhões. A dívida líquida totalizou R\$ 3,7 bilhões, uma redução de 6,2% com relação ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA acumulado nos últimos doze meses findos no 1T21 foi de R\$ 1,3 bilhão, uma redução de 1,7% na comparação com o primeiro trimestre de 2020, período em que foi registrado o efeito não-recorrente de PIS/COFINS em Manaus, de R\$ 73,1 milhões. A alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA ficou em 2,87x, uma redução de 0,14x com relação ao mesmo período do ano anterior.

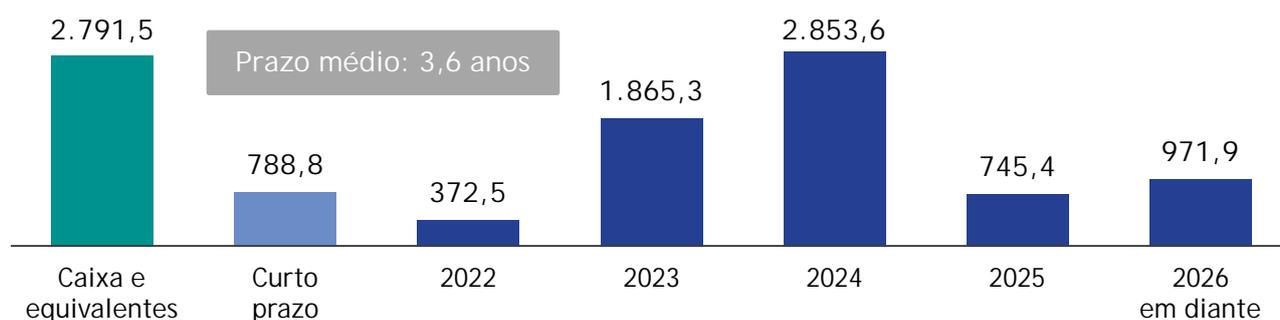
Endividamento (R\$ milhares)	1T21	1T20	Δ %
<b>Dívida Líquida</b>	<b>3.694.995</b>	<b>3.937.319</b>	<b>-6,2%</b>
(+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtM) <sup>1</sup>	6.486.544	5.077.378	27,8%
(-) Caixa e Disponibilidades <sup>2</sup>	(2.791.549)	(1.140.059)	144,9%
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>1.287.615</b>	<b>1.310.170</b>	<b>-1,7%</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>2,87x</b>	<b>3,01x</b>	<b>-0,14x</b>

<sup>1</sup> O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$ 276,2 milhões, conforme Nota Explicativa nº 22 das Informações Trimestrais - ITR;

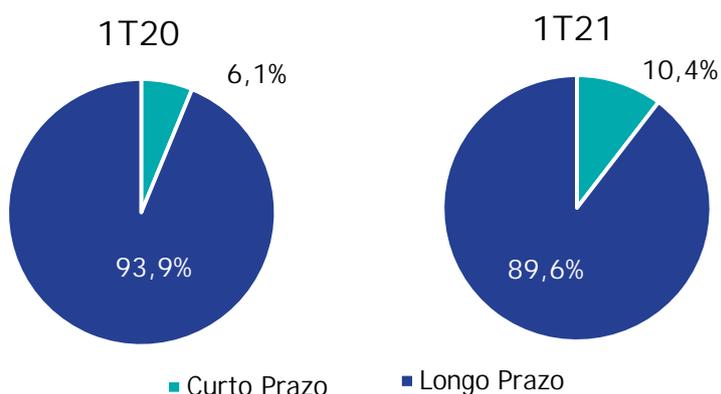
<sup>2</sup> Inclui caixa restrito no montante de R\$ 59,0 milhões da data de emissão das Informações Trimestrais - ITR.

No período encerrado em março de 2021, o prazo médio da dívida da Aegea era de 3,6 anos. A dívida de curto prazo representava 10,4% do endividamento total e 28,3% do saldo de caixa e aplicações financeiras, conforme demonstrado nos gráficos abaixo:

#### Caixa e Cronograma de amortização da dívida<sup>1</sup> (R\$ milhões)

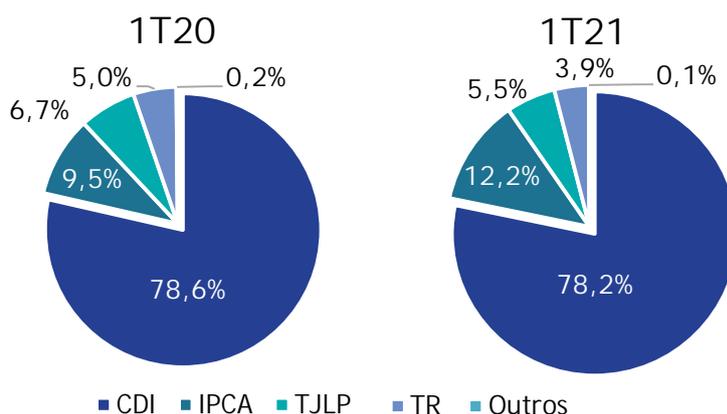


#### Distribuição da dívida (%)



<sup>1</sup> O cronograma de amortização não considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, e inclui os efeitos de marcação a mercado no montante de R\$ 276,2 milhões.

### Endividamento bruto por indexador (%)



## Resultado Financeiro

No 1T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 108,0 milhões, R\$ 27,1 acima da verificada no mesmo período do ano anterior se desconsiderarmos a atualização monetária (correção pela SELIC) dos créditos tributários referente ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente as receitas financeiras do 1T20 em R\$ 62,9 milhões. Este aumento na despesa financeira líquida é explicado, principalmente, pelas maiores despesas com o serviço da dívida, reflexo do aumento do endividamento bruto da Companhia.

Resultado financeiro ('000)	1T21	1T20	Δ %
Receitas financeiras	270.188	610.365	-55,7%
Despesas financeiras	(378.218)	(628.447)	-39,8%
<b>Total</b>	<b>(108.030)</b>	<b>(18.082)</b>	<b>497,4%</b>
(-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	62.860	-100,0%
<b>Total ex. efeito não recorrente<sup>1</sup></b>	<b>(108.030)</b>	<b>(80.942)</b>	<b>33,5%</b>

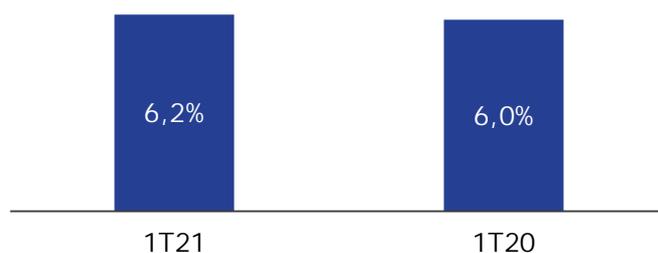
De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida no resultado financeiro da Companhia, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma, em que os impactos das operações de derivativos são colocados líquidos no resultado financeiro:

Resultado financeiro PROFORMA ('000)	1T21	1T20	Δ %
Receitas financeiras	23,385	87,069	-72,4%
Despesas financeiras	(131,415)	(105,151)	25,6%
<b>Total ex. efeito não recorrente<sup>1</sup></b>	<b>(108,030)</b>	<b>(18,082)</b>	<b>497,4%</b>
(-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus	-	62,860	-100,0%
<b>Total</b>	<b>(108,030)</b>	<b>(80,942)</b>	<b>33,5%</b>

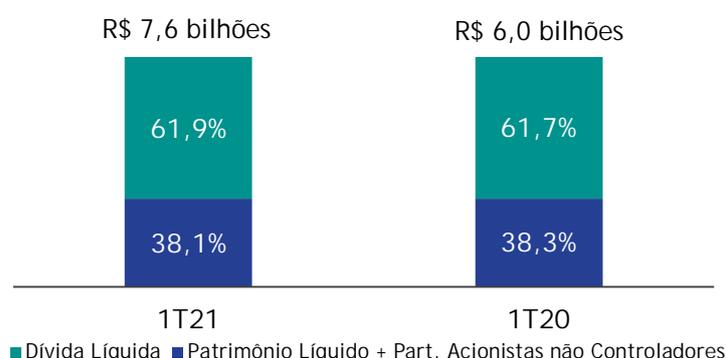
O custo médio da dívida da Aegea ficou em 6,0% a.a., uma redução de 0,2 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente principalmente da redução do CDI.

<sup>1</sup> Desconsidera o efeito positivo no 1T20 de R\$ 62,9 MM referente à atualização monetária sobre o processo judicial na subsidiária Águas de Manaus, com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços;

### Custo médio da dívida (% a.a.)



### Estrutura de Capital



## Fluxo de Caixa Gerencial

No 1T21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 211,2 milhões, 11,5% acima da verificada no 1T20. Este crescimento é explicado, principalmente, pelo aumento na arrecadação e pela redução nos impostos pagos. Esta redução nos impostos pagos ocorreu em decorrência da: i) mudança no regime de pagamento em Águas Guariroba, Prolagos e Águas de Teresina, passando de anual para pagamento trimestral; ii) alteração na base de apuração em Águas de Bombinhas, Águas de Penha e Águas de São Francisco do Sul, passando de lucro real para lucro presumido; e iii) utilização de crédito tributário em sua totalidade em Águas de Manaus. Os maiores custos e despesas no período analisado estão relacionados, principalmente, aos custos com o início das operações da PPP Ambiental Metrosul e aos gastos pré-operacionais obrigatórios com as PPPs Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica.

Fluxo de Caixa Gerencial ('000)	1T21	1T20	Δ %
Arrecadação	582.790	561.436	3,8%
Impostos pagos	(55.777)	(87.781)	-36,5%
Custos e despesas pagos	(315.830)	(284.313)	11,1%
<b>Geração de Caixa Operacional</b>	<b>211.184</b>	<b>189.342</b>	<b>11,5%</b>

## Demonstrações Financeiras

### Balanço Patrimonial

(Valores R\$ milhares)

BALANÇO PATRIMONIAL (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/12/2020
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>3.814.792</b>	<b>3.679.582</b>
Caixa e equivalentes de caixa	30.434	81.948
Aplicações financeiras	2.719.673	2.545.280
Contas a receber de clientes	803.071	780.249
Estoques	9.659	12.087
Impostos a recuperar	75.675	80.776
Instrumentos financeiros derivativos	103.136	102.913
Outros créditos	73.144	76.329
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.160.209</b>	<b>6.846.681</b>
Aplicações financeiras	41.442	41.770
Contas a receber de clientes	437.429	393.224
Impostos a recuperar	127.907	125.612
Ativo fiscal diferido	21.553	22.571
Instrumentos financeiros derivativos	1.283.119	1.100.786
Depósitos judiciais	46.393	44.296
Outros créditos	26.404	26.635
Investimentos	36	36
Imobilizado	106.625	109.099
Ativo de contrato da concessão	380.173	561.223
Intangível	4.689.128	4.421.429
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>10.975.001</b>	<b>10.526.263</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.212.973</b>	<b>1.366.516</b>
Fornecedores e empreiteiros	206.040	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures	788.515	876.205
Obrigações trabalhistas e sociais	72.080	85.327
Obrigações fiscais	23.507	24.842
Imposto de renda e contribuição social	47.891	13.929
Parcelamentos de impostos	815	1.005
Outros impostos diferidos	11.167	10.560
Outras contas a pagar	62.958	159.045
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.219.032</b>	<b>7.158.793</b>
Fornecedores e empreiteiros	7.848	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.808.096	6.736.379
Parcelamentos de impostos	2.744	2.876
Provisão para demandas judiciais	34.201	36.334
Passivo fiscal diferido	287.171	299.307
Outros impostos diferidos	13.454	12.086
Outras contas a pagar	65.518	71.811
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.542.996</b>	<b>2.000.954</b>
Capital social	888.444	888.444
Custo com emissão de novas ações	(22.937)	(22.937)
Reserva de capital	833.936	562.588
Reservas de lucros	86.693	86.619
Dividendo adicional proposto	207.996	207.996
Ajuste de avaliação patrimonial	182.285	224.688
Ajuste de conversão de balanço	11.649	10.028
Participação de não controladores	264.178	43.528
Lucros acumulados	90.752	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>10.975.001</b>	<b>10.526.263</b>

## Demonstração do Resultado

(Valores R\$ milhares)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/03/2020
Receita bruta	855.937	794.535
Receita direta e indireta	681.709	629.907
Receita de construção	174.228	164.628
Deduções da receita bruta	(66.477)	(58.888)
Receita operacional líquida	789.460	735.647
Custos dos serviços prestados	(401.645)	(375.496)
Custos operacionais	(243.681)	(215.752)
Custos de Construção	(157.964)	(159.744)
Despesas Operacionais	(112.905)	(20.747)
Gerais e administrativas	(112.009)	(100.991)
Pesquisa e desenvolvimento	(1.102)	(771)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	206	81.015
Resultado operacional	274.910	339.404
Resultado financeiro	(108.030)	(18.082)
Imposto de renda e contribuição social	(71.165)	(90.582)
Lucro líquido	95.715	230.740

## Demonstração do Fluxo de Caixa

(Valores R\$ milhares)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Valores expressos em milhares de reais)	31/03/2021	31/03/2020
Resultado antes dos impostos	166.880	321.322
Ajustes para:	194.604	20.424
Amortização e depreciação	77.516	62.744
Provisão para demandas judiciais	2.688	3.434
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	29.461	30.110
Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	3.161	(4.505)
Resultado na baixa de imobilizado	-	97
Resultado na baixa de intangível	16	826
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(73.088)
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	113.201	74.019
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	(246.803)	(523.287)
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	-	(62.860)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(13.721)	(10.223)
Amortização do custo de captação	8.864	4.162
Variação cambial	218.384	510.928
Ajuste a valor presente de clientes	1.184	1.997
Atualização monetária das demandas judiciais	35	36
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	-	3.205
Atualização de outras contas a pagar	618	2.829
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(127.369)</b>	<b>(544.979)</b>
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(92.357)	(68.047)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(120.061)	(61.487)
Juros pagos	(57.062)	(82.914)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(18.462)	(50.403)
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais</b>	<b>73.542</b>	<b>78.895</b>
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(167.061)	(161.415)
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	5.731	11.762
Parcela paga referente a aquisição de controladas	-	(94.901)
Reserva de incentivo fiscal	73	70
Aquisição de imobilizado	(480)	(8.124)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(136.353)	(146.093)
Aquisição de intangível	(13.647)	(6.317)
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>(311.737)</b>	<b>(405.018)</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	381.759	854.479
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.037)	(15.143)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(307.145)	(422.338)
Dividendos pagos	-	(79.500)
Recursos provenientes de aporte de capital	121.547	4
Custo de emissão de novas ações	(8.493)	-
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>186.631</b>	<b>337.502</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	81.948	27.972
Ajuste de conversão de balanço	50	39
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	30.434	39.390
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(51.564)	11.379

## Anexo 1 - Informações adicionais

Informações adicionais	1T21
Volume produzido de água (m³)	156.963.056
Volume tratado de esgoto (m³)	46.828.145
Ligações ativas de água	1.655.301
Ligações ativas de esgoto	877.733
EBITDA Águas Guariroba (´1000)	R\$ 106.576
EBITDA Prolagos (´1000)	R\$ 80.311
EBITDA Águas de Manaus (´1000)	R\$ 69.567
EBITDA Águas de Teresina (´1000)	R\$ 27.449

Relações com Investidores  
ri@aegea.com.br  
+55 11 3818-8150  
[www.aegea.com.br/ri](http://www.aegea.com.br/ri)



[www.facebook.com/aegeasaneamento](http://www.facebook.com/aegeasaneamento)



[www.youtube.com/aegeasaneamento](http://www.youtube.com/aegeasaneamento)



Aegea Saneamento e Participações S.A.



# **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

## **Informações Trimestrais - ITR**

Período de três meses findo em 31 de março de 2021

### **Índice**

Relatório sobre a revisão das Informações Trimestrais - ITR.....	1
<b>Informações Trimestrais</b>	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Demonstrações dos valores adicionados.....	10
Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR.....	11



Edifício Trade Tower  
Av. José de Souza Campos, 900  
1º e 3º andares - Nova Campinas  
13092-123 - Campinas - SP - Brasil  
Tel: +55 19 3322-0500  
Fax: +55 19 3322-0559  
ey.com.br

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ao Conselho de Administração e aos Acionistas da  
**Aegea Saneamento e Participações S.A.**  
São Paulo – SP

### Introdução

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

A administração é responsável pela elaboração das informações 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

Exceto quanto ao descrito no parágrafo seguinte, 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.



## **Base para conclusão com ressalva**

### *Investigação em andamento*

Conforme divulgado na nota explicativa nº 1 às Informações Trimestrais (ITR), o Conselho de Administração da Companhia, contratou escritório de advocacia e empresa de investigação independente para realização de diligências específicas relacionadas à operação promovida pela Polícia Federal, deflagrada em 11 de maio de 2017 na controlada Águas Guariroba S.A. Até o presente momento as medidas tomadas pelo Conselho de Administração relativas à operação da Polícia Federal mencionada acima não foram totalmente finalizados assim como a análise dos possíveis efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Consequentemente, não foi possível obtermos evidência de revisão apropriada e suficiente sobre os possíveis impactos referente a esse assunto nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia contidas nas Informações Trimestrais (ITR).

## **Conclusão com ressalva**

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva”, 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**

### *Demonstração do valor adicionado*

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos no valor adicionado, individual e consolidado, do assunto descrito na seção intitulada “Base para conclusão com ressalva”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, 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.

Campinas, 12 de maio de 2021.

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



José Antonio de Andrade Navarrete  
Contador CRC-1SP198698/O-4

# Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro 2020

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.537	79	30.434	81.948
Aplicações financeiras	6	869.218	498.682	2.719.673	2.545.280
Contas a receber de clientes	7	13.553	11.138	803.071	780.249
Estoques		-	-	9.659	12.087
Debêntures privadas partes relacionadas	8	46.608	46.288	-	-
Impostos a recuperar		17.541	17.654	75.675	80.776
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	8	224.665	339.420	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	51.132	50.489	103.136	102.913
Outros créditos		15.550	8.919	73.144	76.329
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.240.804</b>	<b>972.669</b>	<b>3.814.792</b>	<b>3.679.582</b>
Aplicações financeiras	6	-	-	41.442	41.770
Contas a receber de clientes	7	-	-	437.429	393.224
Impostos a recuperar		299	-	127.907	125.612
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	320.876	311.914	-	-
Ativo fiscal diferido	21 b.	-	-	21.553	22.571
Adiantamento para futuro aumento de capital	8	17.418	17.418	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	717.637	616.217	1.283.119	1.100.786
Depósitos judiciais	15	10.248	10.238	46.393	44.296
Outros créditos		20.790	21.022	26.404	26.635
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>1.087.268</b>	<b>976.809</b>	<b>1.984.247</b>	<b>1.754.894</b>
Investimentos	9	2.703.156	2.640.502	36	36
Imobilizado		33.472	34.274	106.625	109.099
Ativo de contrato da concessão	10	-	-	380.173	561.223
Intangível	11	77.985	78.709	4.689.128	4.421.429
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>3.901.881</b>	<b>3.730.294</b>	<b>7.160.209</b>	<b>6.846.681</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>5.142.685</b>	<b>4.702.963</b>	<b>10.975.001</b>	<b>10.526.263</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

# Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro 2020

(Em milhares de Reais)

Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores e empreiteiros	12	15.079	21.651	206.040	195.603
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	189.557	197.571	788.515	876.205
Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	41.820	18.069	-	-
Obrigações trabalhistas e sociais		18.374	22.005	72.080	85.327
Obrigações fiscais		2.482	2.437	23.507	24.842
Imposto de renda e contribuição social		-	-	47.891	13.929
Parcelamentos de impostos		-	-	815	1.005
Outros impostos diferidos		-	-	11.167	10.560
Outras contas a pagar	14	3.177	6.986	62.958	159.045
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>270.489</b>	<b>268.719</b>	<b>1.212.973</b>	<b>1.366.516</b>
Fornecedores e empreiteiros	12	-	-	7.848	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	1.169.448	1.167.724	6.808.096	6.736.379
Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	1.301.491	1.187.134	-	-
Parcelamentos de impostos		-	-	2.744	2.876
Provisão para demandas judiciais	15	4.522	4.522	34.201	36.334
Passivo fiscal diferido	21 b.	69.678	75.057	287.171	299.307
Provisão para perda de investimentos	9	47.699	39.950	-	-
Outros impostos diferidos		-	-	13.454	12.086
Outras contas a pagar	14	540	2.431	65.518	71.811
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>2.593.378</b>	<b>2.476.818</b>	<b>7.219.032</b>	<b>7.158.793</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>2.863.867</b>	<b>2.745.537</b>	<b>8.432.005</b>	<b>8.525.309</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	16				
Capital social		888.444	888.444	888.444	888.444
Custo com emissão de novas ações		(22.937)	(22.937)	(22.937)	(22.937)
Reserva de capital		833.936	562.588	833.936	562.588
Reservas de lucros		86.693	86.619	86.693	86.619
Dividendo adicional proposto		207.996	207.996	207.996	207.996
Ajuste de avaliação patrimonial		182.285	224.688	182.285	224.688
Ajuste de conversão de balanço		11.649	10.028	11.649	10.028
Lucros acumulados		90.752	-	90.752	-
<b>Patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>		<b>2.278.818</b>	<b>1.957.426</b>	<b>2.278.818</b>	<b>1.957.426</b>
<b>Participação de não controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264.178</b>	<b>43.528</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>2.278.818</b>	<b>1.957.426</b>	<b>2.542.996</b>	<b>2.000.954</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>5.142.685</b>	<b>4.702.963</b>	<b>10.975.001</b>	<b>10.526.263</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

# Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Demonstrações de resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Acumulado do período atual 01/01/2021 a 31/03/2021	Acumulado do período anterior 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período atual 01/01/2021 a 31/03/2021	Acumulado do período anterior 01/01/2020 a 31/03/2020
Receita operacional líquida	17	36.596	34.256	789.460	735.647
Custos dos serviços prestados	18	(22.748)	(21.858)	(401.645)	(375.496)
<b>Lucro bruto</b>		<b>13.848</b>	<b>12.398</b>	<b>387.815</b>	<b>360.151</b>
Despesas de vendas, administrativas e gerais	18	(19.596)	(14.600)	(112.009)	(100.991)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	18	(1.102)	(771)	(1.102)	(771)
Outras receitas operacionais	19	1	11	284	81.380
Outras despesas operacionais		-	(3)	(78)	(365)
Resultado de equivalência patrimonial	9	122.655	258.333	-	-
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>		<b>115.806</b>	<b>255.368</b>	<b>274.910</b>	<b>339.404</b>
Receitas financeiras	20	136.575	284.338	270.188	610.365
Despesas financeiras	20	(156.637)	(304.630)	(378.218)	(628.447)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(20.062)</b>	<b>(20.292)</b>	<b>(108.030)</b>	<b>(18.082)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>95.744</b>	<b>235.076</b>	<b>166.880</b>	<b>321.322</b>
Imposto de renda e contribuição social	21 a.	(4.992)	(3.892)	(71.165)	(90.582)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>90.752</b>	<b>231.184</b>	<b>95.715</b>	<b>230.740</b>
<b>Resultado atribuído para:</b>					
Acionistas controladores		90.752	231.184	90.752	231.184
Acionistas não controladores		-	-	4.963	(444)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>90.752</b>	<b>231.184</b>	<b>95.715</b>	<b>230.740</b>
<b>Lucro por ação</b>					
Lucro por ação - Básico (em R\$)	24	0,10	0,25	0,10	0,25
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	24	0,10	0,25	0,10	0,25
Quantidade média de ações		691.602.245	691.602.245	691.602.245	691.602.245

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

# Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Demonstrações de resultados abrangentes

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
		Acumulado do período atual 01/01/2021 a 31/03/2021	Acumulado do período anterior 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período atual 01/01/2021 a 31/03/2021	Acumulado do período anterior 01/01/2020 a 31/03/2020
	Nota				
<b>Lucro líquido do período</b>		90.752	231.184	95.715	230.740
Valor justo de derivativos	22	(64.247)	171.834	(64.247)	171.834
IR/CS sobre valor justo de derivativos	22	21.844	(58.424)	21.844	(58.424)
Ajuste de conversão de balanço		1.621	5.334	1.621	5.334
<b>Resultado abrangente total</b>		<u>49.970</u>	<u>349.928</u>	<u>54.933</u>	<u>349.484</u>
<b>Resultado abrangente atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		49.970	349.928	49.970	349.928
Acionistas não controladores		-	-	4.963	(444)
<b>Resultado abrangente total</b>		<u>49.970</u>	<u>349.928</u>	<u>54.933</u>	<u>349.484</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Nota	Atribuível aos acionistas controladores											Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Custo com emissão de novas ações	Reserva de capital	Dividendo adicional proposto	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de balanço	Lucros acumulados	Total		
					Legal	Incentivo fiscal	Retenção de lucros						
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	888.444	(22.937)	562.584	164.109	59.325	1.036	629	105.708	4.147	-	1.763.046	46.909	1.809.955
Integralização de ações preferenciais Classe C	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
Valor justo de derivativos	-	-	-	-	-	-	-	113.410	-	-	113.410	-	113.410
Incentivo fiscal	-	-	-	-	-	70	-	-	-	-	70	-	70
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	5.334	-	5.334	-	5.334
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.184	231.184	(444)	230.740
Destinação:													
Dividendos intercalares	-	-	-	(79.500)	-	-	-	-	-	-	(79.500)	(8)	(79.508)
<b>Saldos em 31 de março de 2020</b>	<b>888.444</b>	<b>(22.937)</b>	<b>562.588</b>	<b>84.609</b>	<b>59.325</b>	<b>1.106</b>	<b>629</b>	<b>219.118</b>	<b>9.481</b>	<b>231.184</b>	<b>2.033.548</b>	<b>46.457</b>	<b>2.080.005</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>888.444</b>	<b>(22.937)</b>	<b>562.588</b>	<b>207.996</b>	<b>84.540</b>	<b>1.417</b>	<b>663</b>	<b>224.688</b>	<b>10.028</b>	<b>-</b>	<b>1.957.427</b>	<b>43.528</b>	<b>2.000.955</b>
Aumento de capital em dinheiro em controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.000	500.000
Valor justo de derivativos	22	-	-	-	-	-	-	(42.403)	-	-	(42.403)	-	(42.403)
Incentivo fiscal	16 d. (i)	-	-	-	-	73	-	-	-	-	73	-	73
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	1.621	-	1.621	-	1.621
Ganho de diluição de participação societária em controladas	-	-	278.738	-	-	-	-	-	-	-	278.738	(278.738)	-
Custo de emissão de ações - reflexo controlada	-	-	(7.390)	-	-	-	-	-	-	-	(7.390)	(5.575)	(12.965)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.752	90.752	4.963	95.715
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>888.444</b>	<b>(22.937)</b>	<b>833.936</b>	<b>207.996</b>	<b>84.540</b>	<b>1.490</b>	<b>663</b>	<b>182.285</b>	<b>11.649</b>	<b>90.752</b>	<b>2.278.818</b>	<b>264.178</b>	<b>2.542.996</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Resultado antes dos impostos	95.744	235.076	166.880	321.322
Ajustes para:				
Amortização e depreciação	18	3.387	3.341	77.516
Provisão para demandas judiciais	15 e 18	-	-	2.688
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	7 e 18	-	-	29.461
Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	7 e 18	-	-	3.161
Resultado na baixa de imobilizado		-	2	-
Resultado na baixa de intangível	11 b.	-	114	16
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	19	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	9 c.	(122.655)	(258.333)	-
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	20	(4.007)	(2.911)	(13.721)
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	20	(132.564)	(281.342)	(246.803)
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	20	-	-	-
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 20	16.493	11.786	113.201
Juros sobre mútuo com partes relacionadas	8 e 20	21.532	18.046	-
Amortização do custo de captação		1.451	575	8.864
Variação cambial		116.576	272.917	218.384
Ajuste a valor presente de clientes	7 e 20	-	-	1.184
Atualização monetária das demandas judiciais	15	-	-	35
PIS/COFINS sobre receitas financeiras		-	-	-
Atualização de outras contas a pagar	14	-	76	618
		(4.029)	(653)	361.484
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
<b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>				
Contas a receber de clientes		(2.415)	(2.388)	(100.922)
Estoques		-	-	2.428
Impostos a recuperar		131	7.181	2.797
Depósitos judiciais		(10)	(10.001)	(2.097)
Outros créditos		(6.399)	(2.973)	5.437
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>				
Fornecedores e empreiteiros		(6.572)	1.485	7.092
Obrigações trabalhistas e sociais		(3.631)	(7.517)	(13.247)
Obrigações fiscais		45	(449)	(1.387)
Parcelamentos de impostos		-	-	(322)
Pagamento de demandas judiciais	15	-	-	(6.877)
Outros impostos diferidos		-	-	1.975
Outras contas a pagar		(6.048)	3.366	(107.295)
Juros pagos	13	(24.116)	(18.343)	(57.062)
Imposto de renda e contribuição social pagos	21 a.	-	-	(18.462)
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais</b>		<b>(53.044)</b>	<b>(30.292)</b>	<b>73.542</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>				
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		(367.785)	(259.152)	(167.061)
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas		726	941	5.731
Aplicação em fundo para futuros investimentos		-	(15)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		(60.090)	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos		115.366	70.000	-
Parcela paga referente a aquisição de controladas		-	-	(94.901)
Aporte de capital em controladas		(752)	(17.821)	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas		(8.962)	-	-
Reserva de incentivo fiscal		73	70	73
Aquisição de imobilizado		(376)	(6.695)	(480)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	10	-	-	(136.353)
Aquisição de intangível	11	(1.151)	(759)	(13.647)
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>		<b>(322.951)</b>	<b>(213.431)</b>	<b>(311.737)</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	13	378.453	305.000	381.759
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	(5.974)	(1.037)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	13	-	-	(307.145)
Dividendos pagos		-	(79.500)	-
Custo de emissão de novas ações		-	-	(8.493)
Recursos provenientes de aporte de capital		-	4	121.547
Conta corrente líquida - partes relacionadas		-	24.383	-
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>		<b>378.453</b>	<b>243.913</b>	<b>186.631</b>
<b>Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>2.458</b>	<b>190</b>	<b>(51.564)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	79	56	81.948
Ajuste de conversão de balanço		-	-	50
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	5	2.537	246	30.434
<b>Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>2.458</b>	<b>190</b>	<b>(51.564)</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

# Aegea Saneamento e Participações S.A.

## Demonstrações dos valores adicionados

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receitas</b>	41.236	38.609	815.756	836.559
Serviços	41.235	38.598	670.705	620.660
Receita de construção	-	-	174.228	164.628
Outras receitas	1	11	284	81.381
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(29.461)	(30.110)
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	(16.438)	(13.106)	(365.804)	(347.572)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo de construção	-	-	(157.964)	(159.744)
Custos dos serviços prestados	(6.540)	(7.877)	(130.338)	(122.906)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(9.898)	(5.229)	(77.502)	(64.922)
<b>Valor adicionado bruto</b>	24.798	25.503	449.952	488.987
<b>Amortização e depreciação</b>	(3.387)	(3.341)	(77.516)	(62.744)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>	21.411	22.162	372.436	426.243
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	259.230	542.671	270.188	610.365
Resultado de equivalência patrimonial	122.655	258.333	-	-
Receitas financeiras	136.575	284.338	270.188	610.365
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	280.641	564.833	642.624	1.036.608
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	280.641	564.833	642.624	1.036.608
<b>Pessoal</b>	21.099	18.910	64.999	61.267
Remuneração direta	17.781	15.480	48.486	45.834
Benefícios	2.558	2.684	13.409	12.432
F.G.T.S	760	746	3.104	3.001
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	13.875	11.672	139.552	156.006
Impostos federais	12.569	10.357	135.608	152.437
Impostos estaduais	-	-	279	368
Impostos municipais	1.306	1.315	3.665	3.201
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	154.915	303.067	342.358	588.595
Juros	154.686	302.753	333.190	583.827
Aluguéis	229	314	9.168	4.768
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	90.752	231.184	95.715	230.740
Lucros retidos	90.752	231.184	90.752	231.184
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	4.963	(444)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”) é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria “B” perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participar, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento na esfera municipal, estadual e/ou federal.

A Companhia conta com o Centro Administrativo Aegea (CAA), em Santa Bárbara d’Oeste (SP), responsável pelos serviços de contabilidade, tributário e auditoria fiscal, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos. O CAA visa assegurar a uniformidade empresarial, permitindo maior sinergia entre as empresas atuais do grupo e as novas aquisições.

#### Segmento Operacional

A Administração da Companhia e suas controladas avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade de pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

#### COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde “OMS”, declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns Estados adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais fossem fechados. Neste contexto, a Administração da Companhia vêm adotando, em conjunto com suas controladas, medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e as comunidades em que atua. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia e suas controladas, a Aegea acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### COVID-19--Continuação

Neste sentido, a Companhia implementou as seguintes medidas:

- Restrições com relação à circulação e a aglomeração de pessoas em suas dependências, como forma de evitar a disseminação do vírus, realizando apenas as viagens essenciais para manutenção das operações;
- Suspensão dos treinamentos presenciais e participação em eventos para todos os colaboradores;
- Orientação de regime de home office para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho e isolamento de todos os funcionários classificados como de maior risco (acima de 60 anos e com doenças crônicas, conforme orientação dos entes públicos);
- Intensificação nos comunicados internos de medidas preventivas, disponibilização de canais de atendimento médico 24 horas para apoio aos funcionários e familiares e disponibilização de canais internos de comunicação aos funcionários, focados no atendimento relativo à pandemia;
- Otimização do uso de tecnologia para assegurar o atendimento virtual aos seus clientes, impactando o mínimo possível suas atividades administrativas e operacionais; e
- Implementação dos planos de contingências necessários para assegurar o fornecimento de água e o tratamento de esgoto nos municípios onde atuamos, que continuam em pleno funcionamento.

A Companhia também está monitorando potenciais efeitos no capital de giro decorrentes de eventual aumento do estoque de contas a receber, em virtude da restrição de circulação de pessoas em algumas localidades, e está tomando medidas que visem à preservação e otimização do uso de recursos.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos do COVID-19 em seus negócios e nos de suas controladas, para o período findo em 31 de março de 2021, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas informações trimestrais. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas informações trimestrais. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### Investigação

##### Campo Grande

Em 11 de maio e 14 de novembro de 2017, a controlada Águas Guariroba S.A. recebeu mandados de busca e apreensão e teve quebra dos sigilos bancário e fiscal, em razão de decisões liminares proferidas pela 3ª Vara Federal de Campo Grande/MS por conta de inquérito investigatório instaurado pela Polícia Federal no âmbito da operação “Lama Asfáltica” e seus desdobramentos.

Esta investigação decorre de atos praticados por autoridades ocupantes de cargos públicos e/ou políticos, e pessoas a elas relacionadas, no estado do Mato Grosso do Sul, visando buscar e apreender documentos de possível interesse da investigação, relacionados a possíveis irregularidades em pagamentos efetuados pela controlada Águas Guariroba S.A. a determinadas empresas e escritórios de advocacia.

No curso da investigação das autoridades, nenhum representante ou administrador e colaborador, pretérito e atual da controlada Águas Guariroba S.A., foi indiciado, muito menos denunciado; sendo que, a menção feita à controlada Águas Guariroba S.A. decorre dela ter mantido relacionamento comercial com pessoas e empresas investigadas.

O último desdobramento da Operação “Lama Asfáltica” foi a abertura de processos administrativos fiscais, pela Receita Federal do Brasil, em relação aos quais a Companhia resolveu pagar, através de suas controladas, os tributos apontados como devidos. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 o montante atingiu a cifra total de R\$ 27.563 em face do que ocorreu a extinção da punibilidade com o consequente arquivamento dos processos.

A operação Lama Asfáltica e seus desdobramentos permanecem sendo acompanhados diretamente pelo Conselho de Administração da Companhia, sob a supervisão independente de tal órgão. No mais, a Companhia permanece no firme propósito de colaborar com as autoridades para elucidação dos fatos e tomar medidas que eventualmente se fizerem necessárias.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Entidades do grupo

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia em suas controladas, bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
AE Contact Call Center Ltda. ("AE Contact")	Teleatendimento	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Desenvolvimento S.A. ("Aegea Desenvolvimento")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Aegea Finance S. à R. L. ("Aegea Finance")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
AESAN Engenharia e Participações Ltda. ("AESAN Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. ("Ariquemes")	Concessão Água e Esgoto	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. ("Bombinhas")	Concessão Água e Esgoto	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Buritis Saneamento S.A. ("Buritis")	Concessão Água e Esgoto	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. ("Camboriú")	Concessão Água e Esgoto	016/2015	11/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Guarantã Ltda. ("Guarantã")	Concessão Água e Esgoto	45/2001	05/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. ("Holambra")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matão S.A. ("Matão")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	02/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matupá Ltda. ("Matupá")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	01/2032	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. ("Novo Progresso")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	07/2034	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Paranatinga S.A. ("Paranatinga")	Concessão Água e Esgoto	001/2014	03/2045	51%	-	51%	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")	Concessão Água e Esgoto	194/2015	11/2050	99,81%	-	99,81%	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião")	Concessão Água e Esgoto	48/2012	12/2042	99,91%	-	99,91%	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")	Concessão Água e Esgoto	2497/2012	07/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")	Concessão Água e Esgoto	02.117/2014	02/2044	100%	-	100%	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")	Concessão Água e Esgoto	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Sinop S.A. ("Sinop")	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")	Concessão Água e Esgoto	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")	Concessão Água e Esgoto	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas do Mirante S.A. ("Mirante")	Concessão Esgoto	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")	Concessão Água e Esgoto	104/2000	08/2060	99,99%	0,01%	99,99%	-
Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")	Concessão Esgoto	001/2020	04/2051	99,90%	0,10%	99,90%	0,10%
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")	Concessão Esgoto	001/2019	11/2055	99%	1%	99%	1%
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")	Concessão Esgoto	001/2020	-	100%	-	100%	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")	Concessão Esgoto	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Entidades do Grupo--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Camastra Participações e Administração S.A. ("Camastra")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")	Concessão Água e Esgoto	86/98	07/2045	51%	-	51%	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")	Tecnologia da Informação	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
JSLA Consultoria e Participações S.A. ("JSLA")	Holding	-	-	99,94%	0,06%	99,94%	0,06%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")	Locação de Veículos	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	100%	-	100%	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda. ("R2 Engenharia")	Serviços de Engenharia	-	-	99,93%	0,07%	99,93%	0,07%
Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
AE Consultoria Administrativa S.A. ("AE Consultoria")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Sonel Engenharia S.A. ("Sonel")	Serviços de Engenharia	-	-	-	100%	-	100%
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")	Concessão Esgoto	034/2014	01/2045	-	100%	-	100%
Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda. ("Mauá")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")	Concessão Água e Esgoto	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")	Concessão Água	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")	Holding	-	-	51%	-	51%	-
Águas de Confresa S.A. ("Confresa")	Concessão Água e Esgoto	03/2013	01/2044	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%

## Aegee Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Entidades do Grupo--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2021		31/12/2020	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	0,01%	99,99%	0,01%	99,99%
Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")	Concessão Água	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")	Concessão Água	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A. ("Poconé")	Concessão Água	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A. ("Primavera")	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")	Concessão Água	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A. ("São José")	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%
Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")	Holding	-	-	57%	-	100%	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos")	Concessão Água e Esgoto	CN 04/96	05/2041	-	57%	99,99%	0,01%

### 3. Base de preparação

#### a) Declaração de conformidade

As Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Base de preparação--Continuação

A emissão das Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 12 de maio de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação, da moeda funcional e moeda de apresentação, uso de estimativas e julgamentos e base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 3 itens "b" a "d" divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

### 4. Principais políticas contábeis

As Informações Trimestrais - ITR do Grupo foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 4 itens "a" a "v" divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa	26	26	97	94
Bancos conta movimento	2.511	53	30.337	81.854
	<u>2.537</u>	<u>79</u>	<u>30.434</u>	<u>81.948</u>

Os saldos de caixa e bancos conta movimento compreendem basicamente numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis, respectivamente.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 6. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras pós-fixadas	752.854	484.384	2.128.330	2.050.769
Fundo de Investimento Safira	116.364	14.298	433.276	316.617
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	2.461	23.460
Fundo de Investimento Caixa Safira	-	-	130.369	129.747
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	2.744	2.924
Fundo de Investimento BB	-	-	60.609	60.343
<i>Deposit SocGen</i>	-	-	3.326	3.190
	<u>869.218</u>	<u>498.682</u>	<u>2.761.115</u>	<u>2.587.050</u>
Circulante	869.218	498.682	2.719.673	2.545.280
Não circulante	-	-	41.442	41.770

A rentabilidade média do período findo em 31 de março de 2021 atrelada ao CDI das aplicações pós-fixadas e dos fundos de investimento é em média 93,52% do CDI (91,79% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

As aplicações financeiras pós-fixadas apresentadas no ativo circulante e no não circulante referem-se a Certificados de Depósitos Bancários – CDB, operações compromissadas, que podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração já apropriada. O montante apresentado no ativo não circulante, embora de liquidez diária, é mantido para cumprimento de obrigações das controladas. No que se refere aos financiamentos a cláusula contratual determina que as controladas da Companhia devem manter em conta reserva ou apresentar carta fiança, durante toda a vigência do contrato, saldo que corresponda ao equivalente a 3 contraprestações mensais.

As cotas adquiridas do Safira Fundo de Investimento, gerido pela Capitania S.A., correspondem a aplicações em um fundo de investimentos multimercado de crédito privado, não exclusivo. A carteira do fundo é composta por Certificados de Depósito Bancário (“CDB”), Operações Compromissadas, Letras Financeiras e Títulos Públicos conforme previsto em sua política de investimentos. Os demais fundos são geridos respectivamente pela Caixa Econômica Federal, BRL Trust Investimentos e Banco do Brasil que correspondem a aplicações em fundos de investimento, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM e as cotas são resgatáveis a qualquer prazo conforme as necessidades de liquidez do Grupo.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 3.326 (equivalente a US\$ 584 considerando a PTAX do dia 31 de março de 2021 de R\$ 5,6973) no *Banco Société Generale*, sem data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 22 - Instrumentos financeiros.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Serviços a receber partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	13.553	11.138	-	-
Faturamento de serviços de água e esgoto	-	-	1.332.133	1.245.631
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	91.086	94.755
Ativo financeiro de concessão (a)	-	-	215.941	202.286
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(398.660)	(369.199)
	<u>13.553</u>	<u>11.138</u>	<u>1.240.500</u>	<u>1.173.473</u>
Circulante	13.553	11.138	803.071	780.249
Não circulante	-	-	437.429	393.224
<b>Movimentação do ativo financeiro da concessão</b>				<b>31/03/2021</b>
Saldo inicial				202.286
Receita de construção de ativo financeiro (nota explicativa nº 17)				29.226
Remuneração do ativo financeiro (nota explicativa nº 17)				1.808
(-) Recebimento decorrente do contrato de concessão do período				(16.397)
(-) Impostos retidos				(982)
Saldo final				<u>215.941</u>

- (a) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber ainda não faturada, em decorrência do reconhecimento da receita respeitando o regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos.

O vencimento das contas a receber do faturamento de serviços de água e esgoto em 31 de março de 2021 está assim representado:

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 31/03/2021
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	149.753	206.199	87.717	77.999	74.812	446.727	596.480
Comercial	22.019	34.524	19.691	20.703	14.090	89.008	111.027
Industrial	1.600	2.136	1.306	1.393	1.422	6.257	7.857
Setor público	15.254	22.840	9.448	19.662	10.121	62.071	77.325
Subtotal consumidores	<u>188.626</u>	<u>265.699</u>	<u>118.162</u>	<u>119.757</u>	<u>100.445</u>	<u>604.063</u>	<u>792.689</u>
Renegociações (i)	<u>440.444</u>	<u>47.297</u>	<u>24.296</u>	<u>18.558</u>	<u>8.849</u>	<u>99.000</u>	<u>539.444</u>
	<u>629.070</u>	<u>312.996</u>	<u>142.458</u>	<u>138.315</u>	<u>109.294</u>	<u>703.063</u>	<u>1.332.133</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2021 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 67.108 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa de 5,51% a.a. Em 31 de março de 2021, foram registrados no resultado do período o montante de R\$ 1.184 de ajuste a valor presente.

A Administração da Companhia tem adotado uma série de medidas visando identificar as causas de inadimplência e vem implementando diversas ações com o intuito de reduzi-la. Entre essas medidas está o parcelamento de débitos e um programa recorrente de cortes.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Contas a receber de clientes--Continuação

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 31 de março 2021:

Natureza	Consolidado			Saldo em 31/03/2021
	Saldo em 31/12/2020	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(175.544)	(31.269)	17.995	(188.818)
Público	(9.986)	(1.691)	1.294	(10.383)
Renegociações	(183.669)	(32.034)	16.244	(199.459)
	<u>(369.199)</u>	<u>(64.994)</u>	<u>35.533</u>	<u>(398.660)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação no resultado do período em 31 de março de 2021:

Natureza	Consolidado			Total em 31/03/2021
		Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(22.696)	22.688		(8)
Público	(463)	113		(350)
Renegociações	(16.121)	13.318		(2.803)
	<u>(39.280)</u>	<u>36.119</u>		<u>(3.161)</u>

(ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado, foram recuperados com ação das controladas da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

Em 31 de março de 2021, a Administração, com base nos termos supracitados, determinou que a perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

### 8. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do período, pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de março de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 10.853 (R\$ 4.218 em 31 de março de 2020) e R\$ 20.892 (R\$ 14.768 em 31 de março de 2020), individual e consolidado, respectivamente.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm, 58,90% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

#### Outras transações com partes relacionadas

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

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	<b>Controladora</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Ativo circulante</b>		
<b>Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 7)</b>		
Guariroba	2.657	2.331
Manaus	4.122	2.675
Metrosul	373	-
Mirante	401	500
Prolagos	1.537	1.354
Teresina	2.029	1.758
Timon	150	144
Vila Velha	245	298
Outras partes relacionadas	2.039	2.078
	<u>13.553</u>	<u>11.138</u>
<b>Dividendos e juros sobre capital próprio a receber</b>		
AE Consultoria	7.858	7.858
Bombinhas	7.630	7.630
Camboriú	5.634	5.634
Guariroba	45.294	45.294
Igarapé Participações	74.908	74.908
Mirante	3.250	3.250
Prolagos	-	115.366
São Francisco do Sul	14.426	14.426
Teresina	59.079	59.079
Outras partes relacionadas	6.586	5.975
	<u>224.665</u>	<u>339.420</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
<b>Outros créditos (b)</b>		
Aegea Desenvolvimento	-	2.200
Cariacica	1.649	-
MS Pantanal	5.994	-
Prolagos	686	117
Teresina	533	526
Outras partes relacionadas	542	397
	<u>9.404</u>	<u>3.240</u>
<b>Debêntures privadas (c)</b>		
Teresina	<u>46.608</u>	<u>46.288</u>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)</b>		
AESAN Engenharia	3.936	2.492
Ariquemes	2.743	2.743
Buritis	9.620	9.391
Camboriú	21.684	22.033
Guarantã	2.345	2.345
Holambra	7.791	8.307
Igarapé Participações	2.498	10
Matão	23.976	23.949
Mirante	27.094	27.094
Matupá	2.412	2.412
Novo Progresso	4.427	4.427
Nascentes do Xingú Investimentos	11.906	11.906
Nascentes do Xingú Participações	31.405	31.404
Paranatinga	2.545	2.545
Penha	30.323	26.263
Pimenta Bueno	6.068	6.369
Porto Esperidião	2.974	2.974
Primavera	15.967	15.967
São Francisco	23.311	22.738
São Francisco do Sul	53.742	53.742
Sinop	28.365	28.365
Outras partes relacionadas	5.744	4.438
	<u>320.876</u>	<u>311.914</u>
<b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b>		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>
	<u>632.524</u>	<u>729.418</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	<b>Controladora</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Passivo circulante</b>		
<b>Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 12)</b>		
Aesan Engenharia	447	-
Igarapé Sustentabilidade	-	188
Manaus	180	-
Rio Negro	147	-
Outras partes relacionadas	189	49
	<u>963</u>	<u>237</u>
<b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>		
Aegea Finance	<u>41.820</u>	<u>18.069</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
<b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>		
Aegea Finance	<u>1.301.491</u>	<u>1.187.134</u>
	<u>1.344.274</u>	<u>1.205.440</u>

	<b>Controladora</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
<b>Resultado do período</b>		
<b>Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 17)</b>		
Guariroba	8.294	8.321
Manaus	12.003	8.861
Metrosul	1.102	-
Mirante	1.269	1.746
Prolagos	4.821	4.844
Serra	943	1.278
Sinop	588	622
Teresina	6.212	6.075
Timon	465	505
Vila Velha	766	1.041
Outras partes relacionadas	4.772	5.305
	<u>41.235</u>	<u>38.598</u>
<b>Custos dos serviços prestados (f)</b>		
LVE	<u>(32)</u>	<u>(91)</u>
<b>Despesas de vendas, administrativas e gerais (f)</b>		
LVE	<u>(24)</u>	<u>(31)</u>
<b>Receitas financeiras (c)</b>		
Teresina	<u>320</u>	<u>647</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
<b>Juros sobre mútuo com partes relacionadas (e) (nota explicativa nº 21)</b>		
Aegea Finance	<u>(21.532)</u>	<u>(18.046)</u>
	<u>19.967</u>	<u>21.077</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviço da Companhia para as suas controladas através do centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA) situado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário e auditoria fiscal, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente com prazo de pagamento de 30 dias.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras e a repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pela controlada Teresina com prazo de vencimento em 19 de setembro de 2021.
- (d) Os valores referentes a essas transações que estão mantidas no ativo e referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) Os valores referentes a essa transação referem-se à internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance (nota explicativa nº 13 letra "e") com vencimento em outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos

#### a) Composição dos saldos

	<b>Controladora</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Investimentos em controladas	2.703.153	2.640.498
Outros investimentos	3	4
Total de investimentos	<u>2.703.156</u>	<u>2.640.502</u>
Provisão para perda em investimentos	<u>(47.699)</u>	<u>(39.950)</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### b) Composição dos investimentos

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de março de 2021	Investimentos	Outros	Investimento em 31 de março de 2021
AE Consultoria	151.713	100,00%	181.020	(11.105)	680	169.915	169.915	-	169.915
AE Contact	17	100,00%	1	(1)	(1)	-	-	-	-
Aegea Desenvolvimento	200.000	100,00%	192.030	(814)	656	191.216	191.216	-	191.216
Aegea Finance	13.003	100,00%	2.347.224	(2.326.225)	4.167	20.999	20.999	1.689	22.688
Ariquemes	7.283	100,00%	42.181	(35.878)	(509)	6.303	6.303	-	6.303
Bombinhas	2.988	100,00%	93.389	(82.630)	1.903	10.759	10.759	-	10.759
Buritiz	6.535	100,00%	9.972	(9.930)	31	42	42	-	42
Camastira	10	100,00%	10	-	-	10	10	-	10
Camboriú	2.692	100,00%	37.765	(30.717)	848	7.048	7.048	-	7.048
Cariacica	25.000	99,90%	27.738	(2.933)	(195)	24.805	24.780	-	24.780
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.632	(28)	(36)	2.604	1.042	-	1.042
Fundo Santense	500	40,00%	338	(29)	(78)	309	124	-	124
GSS	34.307	85,99%	53.090	(8.725)	1.549	44.365	38.149	(2.998)	35.151
Guarantã	5.344	100,00%	12.116	(4.440)	(158)	7.676	7.676	2.717	10.393
Guariroba	124.427	100,00%	1.697.960	(1.329.411)	46.444	368.549	368.549	-	368.549
Holambra	872	100,00%	16.710	(9.870)	751	6.840	6.840	-	6.840
Igarapé Participações	433.156	100,00%	2.957.804	(2.139.515)	12.016	818.289	818.289	-	818.289
JSLA	2	100,00%	-	-	-	-	-	-	-
LVE	25.602	99,99%	43.286	(14.858)	(768)	28.428	28.425	-	28.425
Matão	37.433	100,00%	114.153	(80.306)	2.713	33.847	33.847	-	33.847
Matupá	2.139	100,00%	8.115	(3.034)	240	5.081	5.081	3.582	8.663
Meriti	19.783	51,00%	5.242	-	(53)	5.242	2.673	2.387	5.060
Metrosul	18.000	99,00%	36.440	(16.463)	7.147	19.977	19.777	-	19.777
Mirante	48.897	99,99%	360.250	(296.884)	4.204	63.366	63.360	35.254 (i)	98.614
MS Pantanal	36.615	100,00%	42.144	(6.562)	(1.033)	35.582	35.582	-	35.582
Nascentes do Xingú Participações	187.554	100,00%	519.483	(338.159)	(6.833)	181.324	181.324	-	181.324
Novo Progresso	1.460	100,00%	8.418	(5.276)	202	3.142	3.142	2.847	5.989
Paranatinga	3.240	51,00%	11.872	(5.803)	139	6.069	3.095	-	3.095

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### b) Composição dos investimentos--Continuação

	<u>Capital Social e Custos de emissão</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de março de 2021</u>	<u>Investimentos</u>	<u>Outros</u>	<u>Investimento em 31 de março de 2021</u>
Penha	3.360	99,81%	44.313	(35.898)	678	8.415	8.399	-	8.399
Pimenta Bueno	2.228	100,00%	14.301	(6.811)	453	7.490	7.490	-	7.490
Porto Esperidião	446	99,91%	6.190	(5.081)	67	1.109	1.108	-	1.108
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.832	(888)	3	2.944	2.944	(2.732)	212
Rolim de Moura	5.663	100,00%	12.532	(1.339)	674	11.193	11.193	-	11.193
São Francisco	39.376	100,00%	63.508	(62.252)	282	1.256	1.256	-	1.256
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	112.569	(95.772)	5.438	16.797	16.797	-	16.797
Sinop	18.480	100,00%	132.552	(84.448)	4.150	48.104	48.104	-	48.104
Teresina	12.988	100,00%	858.549	(729.104)	14.403	129.445	129.445	-	129.445
Tertúlia	1.675	57,00%	522.446	-	34.236	522.446	297.794	-	297.794
Timon	15.573	100,00%	148.587	(127.335)	939	21.252	21.252	-	21.252
Vila Velha	60.000	100,00%	79.120	(12.542)	1.066	66.578	66.578	-	66.578
<b>Valor do investimento em 31 de março de 2021</b>									<b>2.703.153</b>

(i) Outras combinações de negócio

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### c) Movimentação dos investimentos

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial		Aumento de capital e AFAC (f)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de março de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas					
AE Consultoria	169.235	680	-	-	-	-	-	169.915
AE Contact	1	(1)	-	-	-	-	-	-
Aegea Desenvolvimento	190.559	657	-	-	-	-	-	191.216
Aegea Finance	17.018	4.167	-	-	-	1.621	(118)	22.688
Ariquemes	6.812	(509)	-	-	-	-	-	6.303
Bombinhas	8.856	1.903	-	-	-	-	-	10.759
Buritis	11	31	-	-	-	-	-	42
Camastra	10	-	-	-	-	-	-	10
Camboriú	6.200	848	-	-	-	-	-	7.048
Cariacica	24.975	(195)	-	-	-	-	-	24.780
Fundo Guaíba	1.056	(14)	-	-	-	-	-	1.042
Fundo Santense	155	(31)	-	-	-	-	-	124
GSS	33.671	1.333	147	-	-	-	-	35.151
Guarantã	10.620	(227)	-	-	-	-	-	10.393
Guariroba	322.529	46.444	-	-	-	(456)	32	368.549
Holambra	6.089	751	-	-	-	-	-	6.840
Igarapé Participações	766.160	12.015	-	60.090	-	(19.976)	-	818.289
LVE	29.193	(768)	-	-	-	-	-	28.425
Matão	31.948	2.713	-	-	-	(814)	-	33.847
Matupá	8.515	148	-	-	-	-	-	8.663
Meriti	5.132	(72)	-	-	-	-	-	5.060
Metrosul	12.701	7.076	-	-	-	-	-	19.777
Mirante	94.817	3.797	-	-	-	-	-	98.614
MS Pantanal	36.615	(1.033)	-	-	-	-	-	35.582
Nascentes do Xingú Participações	184.920	(3.140)	-	-	-	(456)	-	181.324
Novo Progresso	5.841	148	-	-	-	-	-	5.989
Paranatinga	3.024	71	-	-	-	-	-	3.095

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### c) Movimentação dos investimentos--Continuação

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020	Resultado de Equivalência Patrimonial		Aumento de capital e AFAC (f)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (g)	Outros (h)	Investimento em 31 de março de 2021
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas					
Penha	7.722	677	-	-	-	-	-	8.399
Pimenta Bueno	7.037	453	-	-	-	-	-	7.490
Porto Esperidião	1.041	67	-	-	-	-	-	1.108
Prolagos	378.866	-	-	-	-	-	(378.866)	-
R3 Engenharia	200	3	9	-	-	-	-	212
Rolim de Moura	10.519	674	-	-	-	-	-	11.193
São Francisco	1.543	282	-	-	-	(569)	-	1.256
São Francisco do Sul	11.359	5.438	-	-	-	-	-	16.797
Sinop	43.954	4.150	-	-	-	-	-	48.104
Teresina	115.042	14.403	-	-	-	-	-	129.445
Tertúlia	10	25.304	-	1.165	-	-	271.315	297.794
Timon	20.313	939	-	-	-	-	-	21.252
Vila Velha	66.229	1.066	-	-	(717)	-	-	66.578
	<u>2.640.498</u>	<u>130.248</u>	<u>156</u>	<u>61.255</u>	<u>(717)</u>	<u>(20.650)</u>	<u>(107.637)</u>	<u>2.703.153</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### d) Composição da provisão para perda do investimento

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de março de 2021</u>	<u>Investimentos</u>	<u>(-) Lucros não realizados entre controladas</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de março de 2021</u>
AESAN Engenharia Nascentes do Xingú Investimentos	35.738	100,00%	27.026	(11.657)	(8.088)	15.369	15.369	(58.021)	(42.652)
R1 Engenharia	3.657	51,00%	39.618	(48.281)	(651)	(8.663)	(4.418)	-	(4.418)
R2 Engenharia	520	100,00%	1.238	(92)	(1)	1.146	1.146	(1.768)	(622)
	1	100,00%	4	(11)	(7)	(7)	(7)	-	(7)
	<b>Valor da provisão para perda do investimento em 31 de março de 2021</b>								<b>(47.699)</b>

#### e) Movimentação da provisão para perda do investimento

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>		<u>Aumento de capital e AFAC (f)</u>	<u>Dividendos e juros sobre o capital próprio</u>	<u>Participação em outros resultados abrangentes (g)</u>	<u>Outros (h)</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de março de 2021</u>
		<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Lucro não realizado entre as empresas</u>					
AESAN Engenharia Nascentes do Xingú Investimentos	(35.238)	(8.088)	674	-	-	-	-	(42.652)
R1 Engenharia	(4.086)	(332)	-	-	-	-	-	(4.418)
R2 Engenharia	(626)	(1)	5	-	-	-	-	(622)
	-	(7)	-	-	-	-	-	(7)
	<u>(39.950)</u>	<u>(8.428)</u>	<u>679</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(47.699)</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos e provisão para perda em investimentos--Continuação

#### f) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas

<u>Data</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Controlada</u>	<u>Tipo de Integralização</u>	<u>Valor Integralizado</u>
28/01/2021	AGE	Tertúlia	Acervo líquido aportado - Tertúlia	1.165
03/02/2021	Instrumento de AFAC	Igarapé Participações	Adiantamento para futuro aumento de capital	60.090
				<u>61.255</u>

#### g) Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu participação no ajuste de avaliação patrimonial, decorrente da sua política de *hedge* de fluxo de caixa, assim como, de suas controladas diretas Guariroba, São Francisco, Matão, Igarapé Participações e sua controlada indireta Barra do Garças, conforme descrito na nota explicativa nº 22.

A Companhia reconheceu participação no ajuste de conversão de balanço, decorrente da conversão de balanço da sua controlada no exterior Aegea Finance.

#### h) Outros

No período findo em 31 de março de 2021, o saldo a amortizar do custo de captação referente a controlada Aegea Finance é de R\$ 1.689, tendo sido registrado no resultado do período a título de amortização o montante de R\$ 118.

Em 28 de janeiro de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação na controlada Prolagos no montante de R\$ 378.865, representada por 221.673.063 ações ordinárias, mediante integralização de capital social em sua controlada Tertúlia.

Em 03 de fevereiro de 2021, a PROJETO LAKE S.A. ingressou como acionista minoritário indireto da Prolagos, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais na Tertúlia, no montante de R\$ 500.000, equivalente à uma participação proporcional de 43%. Esta operação resultou em ganho para a Companhia decorrente de diluição na participação societária no montante de R\$ 278.706.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativo de contrato da concessão	380.173	561.223

Referem-se ao direito contratual da concessionária de cobrar dos usuários os serviços públicos de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos e, estão mensurados ao valor de custo.

	Consolidado			Saldo em 31/03/2021
	Saldo em 31/12/2020	Adições (i)	Transferências (ii)	
Ativo de contrato da concessão	561.223	143.194	(324.244)	380.173

(i) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 31 de março de 2021, foram capitalizados R\$ 6.841 à uma taxa média de 8,55% a.a.

(ii) Refere-se a transferência de ativo de contrato da concessão para ativo intangível à medida que as obras são concluídas e iniciam a fase de operação.

### 11. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta as seguintes composições:

#### a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	31/03/2021			31/12/2020
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.110.353	(214.031)	896.322	896.716
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,3%	3.166.009	(971.515)	2.194.494	2.049.658
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 47	4,1%	1.881.725	(600.547)	1.281.178	1.153.963
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,5%	325.477	(146.731)	178.746	183.177
Outros componentes	de 03 a 48	5,6%	9.577	(3.518)	6.059	6.162
			6.493.141	(1.936.342)	4.556.799	4.289.676
<b>Software</b>						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	10%	189.825	(57.496)	132.329	131.753
			189.825	(57.496)	132.329	131.753
			6.682.966	(1.993.838)	4.689.128	4.421.429

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 11. Intangível--Continuação

#### b) Movimentação dos custos

Ativo	31/12/2020	31/03/2021			Custo
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Outorga/Contrato de concessão	1.100.777	9.576	-	-	1.110.353
Instalações técnicas de saneamento	2.986.479	179.556	(16)	(10)	3.166.009
Edificações de estações de tratamento	1.737.766	143.954	-	5	1.881.725
Máquinas e equipamentos	324.743	734	-	-	325.477
Outros componentes	9.572	-	-	5	9.577
	<u>6.159.337</u>	<u>333.820</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>6.493.141</u>
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	185.754	4.071	-	-	189.825
	<u>185.754</u>	<u>4.071</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>189.825</u>
	<u>6.345.091</u>	<u>337.891</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>6.682.966</u>

#### c) Movimentação das amortizações

Ativo	31/12/2020	31/03/2021		Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
Outorga/Contrato de concessão	(204.061)	(9.972)	2	(214.031)
Instalações técnicas de saneamento	(936.821)	(34.693)	(1)	(971.515)
Edificações de estações de tratamento	(583.803)	(16.741)	(3)	(600.547)
Máquinas e equipamentos	(141.566)	(5.167)	2	(146.731)
Outros componentes	(3.410)	(108)	-	(3.518)
	<u>(1.869.661)</u>	<u>(66.681)</u>	<u>-</u>	<u>(1.936.342)</u>
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	(54.001)	(3.495)	-	(57.496)
	<u>(54.001)</u>	<u>(3.495)</u>	<u>-</u>	<u>(57.496)</u>
	<u>(1.923.662)</u>	<u>(70.176)</u>	<u>-</u>	<u>(1.993.838)</u>

### 12. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Prestação de serviços e empreiteiros a pagar	14.116	21.414	213.888	195.603
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	963	237	-	-
	<u>15.079</u>	<u>21.651</u>	<u>213.888</u>	<u>195.603</u>
Circulante	15.079	21.651	206.040	195.603
Não circulante	-	-	7.848	-

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR--Continuação  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Debêntures (a) - CDI	CDI + 0,65% a 3,0% a.a.	Abril/21 a Julho/26	2.344.400	2.344.400	1.129.771	1.139.319	2.301.982	2.572.140
Debêntures (a) - IPCA	IPCA + 4,40% a 7,08% a.a.	Agosto/24 a Julho/29	807.600	807.600	78.137	75.045	891.612	862.990
Loan Proparco (b)	Libor + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.232	136.232	-	-	144.825	129.026
Projeto BNDES (c)	Pré 3% a 6% a.a. SELIC + 1,94% a 3,13% a.a. TJLP + 1,94% a.a. a 3,44% a.a. e IPCA + 5,10% a 5,50% a.a.	Janeiro/22 a Fevereiro/39	961.976	688.618	-	-	477.555	492.363
Projeto CEF (d)	TR + 8,5% a 8,7% a.a.	Fevereiro/39 a Fevereiro/43	494.558	239.403	-	-	288.730	288.259
Sênior Notes (Bonds) (e)	USD + 5,75% a.a.	Outubro/24	1.266.920	1.266.920	-	-	2.323.849	2.088.508
Finisa e Finame	Pré 3,50% a 6% a.a.	Novembro/24	5.086	5.086	-	-	1.850	2.011
Capital de Giro (f)	SELIC + 2,53% a.a.	Agosto/23	30.000	30.000	-	-	26.349	28.930
Notas Promissórias Comerciais (g)	CDI + 1,50% a 1,70% a.a.	Janeiro/23 a Março/23	500.000	500.000	-	-	498.164	514.005
Projeto BNB (h)	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	33.631	-	-	34.011	33.853
Cédula de Crédito Bancário (i)	CDI + 3,50% a 4,65% a.a.	Novembro/21 a Outubro/23	600.000	600.000	151.097	150.931	607.684	600.499
					<u>1.359.005</u>	<u>1.365.295</u>	<u>7.596.611</u>	<u>7.612.584</u>
Circulante					189.557	197.571	788.515	876.205
Não circulante					1.169.448	1.167.724	6.808.096	6.736.379

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2021</b>
<b><u>Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos</u></b>		
2022	75.000	198.782
2023	-	846.629
2024	-	2.358.277
2025	-	79.225
2026	-	73.321
2027 em diante	-	488.060
	<u>75.000</u>	<u>4.044.294</u>
<b><u>Cronograma de amortização da dívida - debêntures</u></b>		
2022	160.050	193.390
2023	566.750	1.032.123
2024	189.725	505.096
2025	189.725	671.042
2026	-	151.950
2027 em diante	-	299.056
	<u>1.106.250</u>	<u>2.852.657</u>
Custo de captação (não circulante)	(11.802)	(88.855)
<b>Total</b>	<u>1.169.448</u>	<u>6.808.096</u>

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2021</b>
<b><u>Movimentação das dívidas</u></b>		
<b>Saldo inicial</b>	1.365.295	7.612.584
Captações	378.453	381.759
(-) Pagamentos do principal	-	(307.145)
(-) Pagamentos de juros	(24.116)	(57.062)
Provisão de juros (nota explicativa nº 20)	16.493	113.201
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão (nota explicativa nº 10, item "f")	-	6.841
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	202.650
(-) Custo de captação do período	-	(1.037)
Amortização do custo de captação do período	1.333	8.864
Variação cambial	-	14.409
Aporte em controlada (ii) – sem efeito caixa	(378.453)	(378.453)
<b>Saldo final</b>	<u>1.359.005</u>	<u>7.596.611</u>

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance para a moeda funcional da Companhia.
- (ii) A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Tertúlia. Em momento subsequente, o acionista minoritário, Projeto Lake S.A., integralizou capital social na controlada Tertúlia mediante a capitalização da 6ª emissão de debêntures.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2021 totaliza o montante de R\$ 107.855 (R\$ 114.256 em 31 de dezembro de 2020), considerando o ajuste de tradução de balanço no montante de R\$ 1.426 (R\$ 4.291 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram reconhecidos conforme definições do IAS 32 e do Pronunciamento Técnico CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

#### a) Debêntures

O Grupo emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
Nascentes do Xingú - IPCA	3ª emissão	Julho/2017	155.000	2 parcelas - agosto de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Prolagos	3ª emissão	Setembro/2017	100.000	3 parcelas - setembro de 2020, de 2021 e de 2022	Semestral da emissão
Aegea Saneamento	3ª emissão - 1ª série	Julho/2018	533.500	3 parcelas - julho de 2020, de 2021 e de 2022	Semestral da emissão
Aegea Saneamento - IPCA	3ª emissão - 2ª série	Julho/2018	66.500	2 parcelas - julho de 2024 e de 2025	Anual da emissão
Prolagos	4ª emissão	Junho/2019	100.000	2 parcelas - junho de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Guariroba	4ª emissão - 1ª série	Julho/2019	303.900	2 parcelas - julho 2025 e 2026	Semestral da emissão
Guariroba - IPCA	4ª emissão - 2ª série	Julho/2019	276.100	3 parcelas - julho 2027, 2028 e 2029	Anual da emissão
Manaus	2ª emissão	Julho/2019	100.000	Julho/2021	Trimestral da emissão
Aegea Saneamento	4ª emissão	Julho/2018	305.000	2 parcelas - fevereiro 2024 e 2025	Semestral da emissão
Teresina	2ª emissão	Abril/2020	102.000	Abril/2021	Abril/2021
Manaus - IPCA	3ª emissão	Maio/2020	310.000	Junho/2025	Semestral da emissão
Aegea Saneamento	5ª emissão	Setembro/2020	300.000	Setembro/2023	Semestral da emissão
Guariroba	5ª emissão	Outubro/2020	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e de 2024	Semestral da emissão
Prolagos	5ª emissão	Outubro/2020	150.000	Outubro/2023	Anual da emissão
Guariroba	3ª emissão	Setembro/2017	400.000	Operação totalmente liquidada em março de 2021	

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Loan Proparco

Em dezembro de 2014 as controladas da Companhia contrataram uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)*, já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

	Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de captação	Valor captado	Datas de pagamento	
					Principal	Juros
Guariroba	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão
Matão	14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836		
São Francisco	10.000	R\$ 3,48	junho/16	34.768		
Barra do Garças	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814		

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Em 31 de março de 2021 as controladas registraram R\$ (6.509) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

#### c) Projetos BNDES

As controladas da Companhia contrataram financiamentos com o BNDES destinados à implantação, ampliação, otimização, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos municípios onde atuam:

	Data de contratação	Valor nominal total	Valor captado	Vencimentos
Manaus	Novembro/2014	177.599	177.599	Entre dezembro de 2024 e junho de 2029
Prolagos	Janeiro/2012 à Novembro/2015	461.686	390.915	Entre janeiro de 2022 e novembro de 2035
Serra	Novembro/2018	230.132	97.661	Entre julho de 2021 e dezembro de 2037
Guarantã	Agosto/2018	25.495	1.443	Entre outubro de 2021 e setembro de 2030
São Francisco do sul	Fevereiro/2019	67.064	21.000	Entre março de 2022 e fevereiro de 2039

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### c) Projetos BNDES--Continuação

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Em maio de 2009, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), no valor nominal total de R\$ 60.064. Essa operação foi liquidada em fevereiro de 2021 conforme cronograma de amortização definido em contrato.

#### d) Projetos CEF

As controladas da Companhia celebraram contrato de financiamento de longo prazo junto à CEF, para fazer frente aos seus programas de investimentos, conforme descrito a seguir:

	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor captado</u>	<u>Vencimentos</u>
Mirante	Fevereiro/2015	195.568	195.568	Entre abril de 2019 e fevereiro de 2039
Sinop	Dezembro/2015	269.540	40.529	Entre fevereiro de 2020 e dezembro de 2039
Confresa (i)	Fevereiro/2021	29.450	3.306	Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

(i) A controlada Confresa concedeu garantias relacionadas a tal operação, dentre elas as mais importantes são: (a) Alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingú Investimentos; (b) Vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão; (c) Nota promissória no valor do contrato; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

#### e) Sênior Notes (Bonds)

Em outubro de 2017, a controlada Aegea Finance, concluiu uma oferta Reg S /144a no exterior de notas (emissão de Bond) no valor total de US\$ 400.000, no valor total de R\$ 1.266.920 (taxa R\$ 3,1673), com vencimento em outubro de 2024 e taxa de juros de 5,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia e a controlada Igarapé Participações contrataram junto ao *Bank of America Merrill Lynch* instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final entre 141,95% até 142,80% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### e) Sênior Notes (Bonds)--Continuação

Com a finalidade de reduzir a alavancagem da exposição ao CDI junto ao *Bank of America Merrill Lynch*, a Companhia contratou junto ao BTG Pactual um instrumento derivativo de *Swap* de taxa de juros, sendo seu custo final em CDI + 2,86% a.a., para um nocional de R\$ 316.730. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações do CDI durante todo o período do financiamento.

Em 31 de março de 2021 a Companhia e a controlada Igarapé Participações registraram R\$ (269.679) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

#### f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023.

#### g) Notas Promissórias Comerciais

As controladas da Companhia emitiram notas promissórias comerciais da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Emissão</u>	<u>Data de emissão</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Pagamento Principal e Juros</u>
Manaus	2ª emissão – 3 séries	Janeiro/2020	300.000	Entre janeiro de 2021 e janeiro de 2023
Teresina	2ª emissão – 3 séries	Março/2020	200.000	Entre março de 2021 e março de 2023

#### h) Projeto BNB

Em agosto de 2018, a controlada Timon e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”) celebraram um contrato no valor nominal total de R\$ 73.718 dos quais R\$ 33.631 já foram desembolsados. O financiamento tem vencimento entre outubro de 2022 e setembro de 2038 e tem por objetivo a realização de investimentos da ampliação e melhoria do sistema de abastecimento de água e a implantação do sistema de esgotamento sanitário do Município de Timon - MA.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### i) Cédula de Crédito Bancário

O Grupo contratou linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Banco</u>	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Datas de pagamento</u>	
				<u>Principal</u>	<u>Pagamento Juros</u>
Aegea Saneamento	BTG Pactual	Abril/2020	150.000	2 parcelas - abril de 2021 e de 2022	Trimestral a partir de julho de 2020
Ariquemes	Santander	Maió/2020	30.000	novembro de 2021	Semestral a partir de novembro de 2020
Bombinhas	Santander	Maió/2020	70.000	novembro de 2021	Semestral a partir de novembro de 2020
Guariroba	Santander	Junho/2020	100.000	5 parcelas semestrais a partir de dezembro de 2020	Semestral a partir de dezembro de 2020
Teresina	Santander	Setembro/2020	200.000	2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023	Semestral a partir de abril de 2021
Timon	Santander	Setembro/2020	50.000	2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023	Semestral a partir de abril de 2021

O Grupo mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants, qualitativos e quantitativos, usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pelo Grupo em 31 de março de 2021.

As garantias relacionadas aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2020.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 14. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Direito de outorga a pagar Guariroba (i)	-	-	26.577	26.671
Provisão de fundo social a pagar	-	-	293	271
Parcela a pagar referente a aquisição Mauá				
Participações Estruturadas em Saneamento Ltda.	-	-	852	848
Adiantamento de clientes	-	-	18.084	21.118
<i>Earn-out</i> decorrente de Combinação de Negócios (ii)	-	-	35.771	126.947
Provisão para bônus	114	3.938	114	3.938
Arrendamentos CPC 06 (R2)	1.657	1.605	36.834	38.744
Aquisição de aeronave	1.946	3.874	1.947	3.874
Outras contas a pagar	-	-	8.004	8.445
	<b>3.717</b>	<b>9.417</b>	<b>128.476</b>	<b>230.856</b>
Circulante	3.177	6.986	62.958	159.045
Não circulante	540	2.431	65.518	71.811

- (i) O montante a pagar em 31 de março de 2021 é assim subdividido: (a) R\$ 13.009 (R\$ 12.939 em 31 de dezembro de 2020) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 13.568 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 13.732 em 31 de dezembro de 2020) que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição do pedido solicitado pela controlada Guariroba em manter o equilíbrio econômico financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

- (ii) A controlada indireta Igarapé Sustentabilidade em decorrência do trânsito em julgado no processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, conforme previsto no Contrato de Compra e Venda da controlada indireta Manaus, assumiu um compromisso de pagar um prêmio ao vendedor pelo êxito na referida ação, sendo a primeira parcela liquidada em 03 de junho de 2020 no montante de R\$ 92.503 e a segunda parcela liquidada em 02 de março de 2021 no montante de R\$ 91.790, o saldo remanescente a pagar refere-se a retenções contratuais.

### 15. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações trabalhistas em que estão envolvidas.

A Administração, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos do Grupo, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas esperadas com as ações em curso e depósitos judiciais, como segue:

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Cíveis	10.248	10.238	4.522	4.522

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Cíveis	15.570	14.473	16.016	17.675
Trabalhistas	3.578	3.491	9.026	8.983
Tributárias	27.245	26.332	7.850	7.815
Ambientais	-	-	1.309	1.861
	<u>46.393</u>	<u>44.296</u>	<u>34.201</u>	<u>36.334</u>

#### Movimentação da provisão para demandas judiciais

Natureza	Consolidado						Saldo em 2020
	Saldo em 31/12/2020	Resultado		Pagamentos	Ativo de indenização (i)	Atualização monetária	
		Adições	Reversões				
Cíveis	17.675	3.967	(1.473)	(5.925)	1.772	-	16.016
Trabalhistas	8.983	768	(22)	(952)	249	-	9.026
Tributárias	7.815	-	-	-	-	35	7.850
Ambientais	1.861	-	(552)	-	-	-	1.309
Total	<u>36.334</u>	<u>4.735</u>	<u>(2.047)</u>	<u>(6.877)</u>	<u>2.021</u>	<u>35</u>	<u>34.201</u>

(i) Provisões a serem reembolsados conforme estabelecido no instrumento de compra e venda da combinação de negócios.

#### Demandas judiciais possíveis

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda, somavam o montante de R\$ 50.873 em 31 de março de 2021 (R\$ 47.827 em 31 de dezembro de 2020), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

No período findo em 31 de março de 2021 não houveram movimentações significativas nas demandas judiciais possíveis descritas na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 16. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital social integralizado é de R\$ 888.444 e os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe B	Classe C
Grua Investimentos S.A.	407.330.200	-	1.000	-
Saneamento 100% Investimento e Participações S.A.	152.331.113	35.178.760	-	-
Angelo Investment Private Limited	131.940.932	103.653.713	-	-
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	-	1.000
	<u>691.602.245</u>	<u>138.832.473</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe B	Classe C
Grua Investimentos S.A.	58,90%	-	100,00%	-
Saneamento 100% Investimento e Participações S.A.	22,02%	25,34%	-	-
Angelo Investment Private Limited	19,08%	74,66%	-	-
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	-	100,00%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Não houve alteração na reserva de capital, ajuste de avaliação patrimonial, reserva de incentivo fiscal, reserva legal e reserva de retenção de lucros descritos na nota explicativa nº 16 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### 17. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receita de prestação de serviços</b>				
Serviços de abastecimento de água	-	-	487.377	451.088
Outros serviços indiretos de água	-	-	40.731	50.412
Serviços de esgoto	-	-	142.705	123.013
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	10.896	5.394
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	41.235	38.598	-	-
Remuneração do ativo financeiro (nota explicativa nº 7)	-	-	1.808	1.365
Receitas de construção ativo financeiro (nota explicativa nº 7)	-	-	29.226	7.620
Receitas de construção ativo intangível	-	-	143.194	155.643
<b>Total receita bruta</b>	<u>41.235</u>	<u>38.598</u>	<u>855.937</u>	<u>794.535</u>
<b>Deduções da receita bruta</b>				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(11.004)	(9.247)
(-) Impostos sobre serviços	(4.639)	(4.342)	(55.473)	(49.641)
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<u>36.596</u>	<u>34.256</u>	<u>789.460</u>	<u>735.647</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 18. Custos e Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Pessoal	(24.779)	(21.386)	(76.857)	(72.490)
Conservação e manutenção	(147)	(165)	(9.344)	(10.277)
Serviços de terceiros	(12.178)	(8.451)	(35.845)	(31.196)
Materiais, equipamentos e veículos	(610)	(394)	(7.112)	(5.839)
Amortização e depreciação	(3.387)	(3.341)	(77.516)	(62.744)
Custo de concessão	-	-	(10.169)	(8.797)
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	-	-	(4.984)	(3.932)
Serviço de terceiro para tratamento de água	-	-	(3.365)	(2.148)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(14.770)	(4.101)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(143.194)	(155.643)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(29.461)	(30.110)
(Baixa) Recuperação de títulos do contas a receber	-	-	(3.161)	4.505
Provisão para demandas judiciais	-	-	(2.688)	(3.434)
Impostos, taxas e contribuições	(341)	(465)	(1.263)	(1.635)
Energia elétrica	(14)	(68)	(62.706)	(59.196)
Produtos químicos	-	-	(12.422)	(13.387)
Locação	(229)	(314)	(9.168)	(4.768)
Outros	(1.761)	(2.645)	(10.731)	(12.066)
	<u>(43.446)</u>	<u>(37.229)</u>	<u>(514.756)</u>	<u>(477.258)</u>
Custos dos serviços prestados	(22.748)	(21.858)	(401.645)	(375.496)
Despesas de vendas, administrativas e gerais	(19.596)	(14.600)	(112.009)	(100.991)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(1.102)	(771)	(1.102)	(771)

### 19. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (i)	-	-	-	73.088
Outras receitas operacionais	1	11	284	8.292
	<u>1</u>	<u>11</u>	<u>284</u>	<u>81.380</u>

- (i) Em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado do trimestre os valores de créditos de PIS e COFINS, no montante de R\$ 73.088, referente aos valores recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receitas</b>				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	4.007	2.911	13.760	10.270
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	8.871	10.567
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (ii)	-	-	-	62.860
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)	132.564	281.342	246.803	523.287
Outras receitas financeiras	4	85	754	3.381
<b>Receitas financeiras</b>	<b>136.575</b>	<b>284.338</b>	<b>270.188</b>	<b>610.365</b>
<b>Despesas</b>				
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 13)	(16.493)	(11.786)	(113.201)	(74.019)
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	(21.532)	(18.046)	-	-
Descontos concedidos	-	-	(25.622)	(23.701)
Despesas e comissões bancárias	(245)	(609)	(7.494)	(6.655)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 7)	-	-	(1.184)	(1.997)
Variações cambiais passivas	(116.576)	(272.917)	(218.384)	(509.581)
Outras despesas financeiras	(1.791)	(1.272)	(12.333)	(12.494)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(156.637)</b>	<b>(304.630)</b>	<b>(378.218)</b>	<b>(628.447)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(20.062)</b>	<b>(20.292)</b>	<b>(108.030)</b>	<b>(18.082)</b>

(i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras no consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 39 (R\$ 47 em 31 de março de 2020).

(ii) Em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado do trimestre atualização monetária dos valores de créditos de PIS e COFINS recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	95.744	235.076	166.880	321.322
Resultado de equivalência patrimonial	(122.655)	(258.333)	-	-
Lucro líquido ajustado	(26.911)	(23.257)	166.880	321.322
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	9.150	7.907	(56.739)	(109.249)
Despesas indedutíveis	(3.849)	(11)	(6.289)	(13.000)
Juros sobre capital próprio recebido	(244)	(1.643)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	4.403	1.131	5.768	2.516
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(14.452)	(11.276)	(25.530)	(18.791)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	10.758	47.810
PAT	-	-	883	551
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(1.596)	(1.633)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	1.417	1.177
Outras diferenças permanentes	-	-	163	37
<b>Imposto de renda e contribuição social:</b>				
Corrente	-	-	(69.219)	(59.536)
Diferido	(4.992)	(3.892)	(10.726)	(42.984)
Lucro da exploração	-	-	8.780	11.938
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(4.992)	(3.892)	(71.165)	(90.582)
Alíquota efetiva	(19%)	(17%)	43%	28%

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

<u>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/03/2021</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(60.439)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(13.929)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(132)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	56.038
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(18.462)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente retenções na fonte	8.147
Imposto de renda e contribuição social a pagar	47.891
Total	<u>56.038</u>

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser utilizados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito a redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração da controlada indireta Manaus até o ano calendário de 2021, e das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027.

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

	<u>Controladora</u>			<u>31/03/2021</u>
	<u>31/12/2020</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.774)	452	-	(5.322)
Ganho ou perda com Swap	(5.485)	(5.444)	-	(10.929)
Instrumento financeiro derivativo	(63.798)	-	10.371	(53.427)
Passivo fiscal diferido	(75.057)	(4.992)	10.371	(69.678)

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	Consolidado			
	31/12/2020	Resultado	Patrimônio Líquido	31/03/2021
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)	72.028	4.396	-	76.424
Provisão para participação nos lucros	6.899	(4.360)	-	2.539
Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)	4.682	(737)	-	3.945
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.713	(45)	-	2.668
Ajuste a valor presente (iii)	15.492	236	-	15.728
Outorga diferido anos anteriores	4.775	(30)	-	4.745
Variação cambial ativa	285.120	74.036	-	359.156
Arrendamentos CPC 06 (R2)	847	(973)	-	(126)
Perda com clientes	2.927	(230)	-	2.697
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)	25.858	1.445	-	27.303
Passíveis de compensação	(398.770)	(74.756)	-	(473.526)
Ativo fiscal diferido	22.571	(1.018)	-	21.553
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(22.019)	493	-	(21.526)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão (iii)	(51.470)	53	-	(51.417)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii)	(27.261)	2.770	-	(24.491)
Amortização de intangível (i)	(100.067)	725	-	(99.342)
Instrumentos financeiros derivativos	(404.496)	(83.523)	21.844	(466.175)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(23.659)	(1.644)	-	(25.303)
Baixa de títulos do contas a receber	(69.105)	(3.338)	-	(72.443)
Passíveis de compensação	398.770	74.756	-	473.526
Passivo fiscal diferido	(299.307)	(9.708)	21.844	(287.171)
<b>Passivo fiscal diferido líquido</b>	<b>(276.736)</b>	<b>(10.726)</b>	<b>21.844</b>	<b>(265.618)</b>

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o período pelas controladas.

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de março de 2021 é de R\$ 2.132 (R\$ 2.132 em 31 de março de 2020).
- (ii) O saldo na linha de provisões para demandas judiciais em 31 de março de 2021 está líquido dos valores de ativo em indenização no montante de R\$ 2.877 e líquido do montante de R\$ 487 referente a indenização tributária.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

(iii) Os valores apresentados estão líquidos da alíquota reduzida do IRPJ diferido acumulado até 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, nos valores abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	57.121	51.985
Provisão para demandas judiciais	2.733	2.824
Ajuste a valor presente	7.034	6.885
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	12.660	11.539
Outras diferenças temporárias	1.024	1.992
Ativo fiscal diferido	<u>80.572</u>	<u>75.225</u>
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.554)	(4.959)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(15.801)	(15.335)
Passivo fiscal diferido	<u>(20.355)</u>	<u>(20.294)</u>
<b>Ativo fiscal diferido líquido</b>	<u>60.217</u>	<u>54.931</u>

#### Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	1.999	1.515
Provisão para demandas judiciais	1.537	1.537	1.586	1.562
Provisão para participação nos lucros	1.548	4.658	3.119	7.380
Ajuste a valor presente	-	-	55	37
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	136.506	122.054	230.516	204.986
Tributos pagos no exterior	5.604	5.604	5.604	5.604
Outras diferenças temporárias	41	43	133	138
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(941)	(6.627)
	<u>145.236</u>	<u>133.896</u>	<u>242.071</u>	<u>214.595</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **22. Instrumentos financeiros**

#### Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital do Grupo.

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio 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.

#### *Risco de crédito*

A Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de crédito--Continuação*

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Banco conta movimento (nota explicativa nº 5)	2.511	53	30.337	81.854
Aplicações financeiras	869.218	498.682	2.761.115	2.587.050
Contas a receber de clientes	13.553	11.138	1.240.500	1.173.473
Debêntures privadas partes relacionadas	46.608	46.288	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	224.665	339.420	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	320.876	311.914	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	768.769	666.706	1.386.255	1.203.699
	<u>2.246.200</u>	<u>1.874.201</u>	<u>5.418.207</u>	<u>5.046.076</u>

##### *Garantias*

A política do Grupo é a de fornecer garantias financeiras apenas para empresas do Grupo Aegea.

##### *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a 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, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

#### *Risco de liquidez--Continuação*

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de março de 2021:

<b>Controladora</b>							
<b>31/03/2021</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 meses em diante</b>
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	15.079	15.079	15.079	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.359.005	1.610.844	252.577	315.282	776.894	226.789	39.302
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.343.311	1.653.659	88.042	88.042	88.042	1.389.533	-
Outras contas a pagar	3.717	3.904	3.344	511	49	-	-
	<u>2.721.112</u>	<u>3.283.486</u>	<u>359.042</u>	<u>403.835</u>	<u>864.985</u>	<u>1.616.322</u>	<u>39.302</u>
<b>Consolidado</b>							
<b>31/03/2021</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 meses em diante</b>
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	213.888	213.888	206.040	7.848	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.596.611	9.938.949	1.071.107	1.362.612	1.958.110	3.181.428	2.365.692
Outras contas a pagar	128.476	142.440	65.398	15.258	6.075	6.016	49.693
	<u>7.938.975</u>	<u>10.295.277</u>	<u>1.342.545</u>	<u>1.385.718</u>	<u>1.964.185</u>	<u>3.187.444</u>	<u>2.415.385</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de taxa de juros*

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas partes relacionadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das informações trimestrais individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	869.218	498.682	2.761.115	2.587.050
Debêntures privadas partes relacionadas	46.608	46.288	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	768.769	666.706	1.386.255	1.203.699
	<u>1.684.595</u>	<u>1.211.676</u>	<u>4.147.370</u>	<u>3.790.749</u>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.359.005	1.365.295	7.596.611	7.612.584
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.343.311	1.205.203	-	-
Outras contas a pagar	3.603	5.479	66.053	70.112
	<u>2.705.919</u>	<u>2.575.977</u>	<u>7.662.664</u>	<u>7.682.696</u>

O Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais - ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

#### *Risco de taxa de juros—Continuação*

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

			Controladora					
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	869.218	Variação do CDI	2,65%	23.034	28.793	34.551	17.276	11.517
Debêntures privadas	46.608	Variação do CDI	2,65%	1.235	1.544	1.853	926	618
<b>2- Passivos financeiros</b>								
Empréstimos e debêntures	(1.280.868)	Variação do CDI	2,65%	(33.943)	(42.429)	(50.915)	(25.457)	(16.972)
Debêntures	(78.137)	Variação do IPCA	2,05%	(1.602)	(2.003)	(2.403)	(1.202)	(801)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(443.179)</u>			<u>(11.276)</u>	<u>(14.095)</u>	<u>(16.914)</u>	<u>(8.457)</u>	<u>(5.638)</u>
			Consolidado					
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2021	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	2.757.879	Variação do CDI	2,65%	73.084	91.355	109.626	54.813	36.542
<b>2- Passivos financeiros</b>								
Debêntures e empréstimos	(3.407.830)	Variação do CDI	2,65%	(90.307)	(112.884)	(135.461)	(67.730)	(45.154)
Debêntures e empréstimos	(926.502)	Variação do IPCA	2,05%	(18.993)	(23.741)	(28.490)	(14.245)	(9.497)
Empréstimos e financiamentos	(88.540)	Variação da SELIC	2,65%	(2.346)	(2.933)	(3.519)	(1.760)	(1.173)
Financiamentos	(408.494)	Variação da TJLP	4,39%	(17.933)	(22.416)	(26.900)	(13.450)	(8.967)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(2.073.487)</u>			<u>(56.495)</u>	<u>(70.619)</u>	<u>(84.744)</u>	<u>(42.372)</u>	<u>(28.249)</u>

Não houve variação na taxa de juros para o financiamento atualizado pela TR. Por esse motivo o Grupo não realizou o teste de sensibilidade para esse instrumento financeiro.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de taxas de câmbio*

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros do Grupo em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Consolidado				Cenários				
Risco cambial	Exposição em (US\$ mil)	Unidade	Taxa de câmbio em 31/03/2021	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Instrumentos derivativos</b>								
Empréstimos e financiamentos	(436.779)	USD	R\$ 5,6973	(218.652)	(273.315)	(327.978)	(163.989)	(109.326)
Swap - Ponta ativa	438.480	USD	R\$ 5,6973	219.503	274.379	329.255	164.627	109.752
<b>Exposição líquida</b>	<u>1.701</u>			<u>851</u>	<u>1.064</u>	<u>1.277</u>	<u>638</u>	<u>426</u>

##### *Risco de mercado*

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

#### 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 quotistas e o risco para quotistas e credores.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Nota	Controladora				Total em 31/03/2021
		Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	
<b>Ativos</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	-	2.537	-	2.537
Aplicações financeiras	6	869.218	-	-	-	869.218
Contas a receber de clientes	7	-	-	13.553	-	13.553
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	8	-	-	224.665	-	224.665
Debêntures privadas partes relacionadas	8	-	-	46.608	-	46.608
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	-	-	320.876	-	320.876
Instrumentos financeiros derivativos		611.630	157.139	-	-	768.769
<b>Total</b>		<u>1.480.848</u>	<u>157.139</u>	<u>608.239</u>	<u>-</u>	<u>2.246.226</u>
<b>Passivos</b>						
Fornecedores e empreiteiros	12	-	-	-	15.079	15.079
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	-	-	1.359.005	1.359.005
Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	-	-	-	1.343.311	1.343.311
Outras contas a pagar	14	-	-	-	3.717	3.717
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.721.112</u>	<u>2.721.112</u>

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

	Nota	Consolidado				Total em 31/03/2021
		Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	
<b>Ativos</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	-	30.434	-	30.434
Aplicações financeiras	6	2.719.673	-	41.442	-	2.761.115
Contas a receber de clientes	7	-	-	1.240.500	-	1.240.500
Instrumentos financeiros derivativos		1.110.066	276.189	-	-	1.386.255
<b>Total</b>		<u>3.829.739</u>	<u>276.189</u>	<u>1.312.376</u>	<u>-</u>	<u>5.418.304</u>
<b>Passivos</b>						
Fornecedores e empreiteiros	12	-	-	-	213.888	213.888
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	-	-	7.596.611	7.596.611
Outras contas a pagar	14	-	-	-	128.476	128.476
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.938.975</u>	<u>7.938.975</u>

#### Instrumentos financeiros derivativos

Os acionistas aprovaram em assembleia, a contratação de contrato de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano por CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura de risco de taxas, conforme demonstrado:

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						31/03/2021	31/12/2020
<i>Swap - Senior Notes</i>	USD 230.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI + 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	767.381	674.080
<i>Swap - Senior Notes</i>	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	1.388	(7.374)
						<u>768.769</u>	<u>666.706</u>
Circulante						51.132	50.489
Não circulante						717.637	616.217

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Consolidado							Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2021	31/12/2020	
Swap - Senior Notes	USD 400.000	USD + 6,7647% a.a.	CDI 141,95% até 142,80% a.a.	CETIP	10/outubro/24	1.319.378	1.157.277	
Swap - Senior Notes	R\$ 316.730	CDI + 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/outubro/24	1.388	(7.374)	
Swap - Loan Proparco	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	65.489	53.796	
						<u>1.386.255</u>	<u>1.203.699</u>	
Circulante						103.136	102.913	
Não circulante						1.283.119	1.100.786	

O Grupo efetuou registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em 31 de março de 2021 e 2020, os impactos no resultado do período foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Swap	CETIP	CDI	<u>132.564</u>	<u>281.342</u>	<u>246.803</u>	<u>523.287</u>
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 20)			132.564	281.342	246.803	523.287

#### Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, com base no CPC 48 / IFRS 9 o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de hedge equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### *Hedge Accounting--Continuação*

	Controladora		
	Patrimônio líquido	Variação	Patrimônio líquido
	31/12/2020		31/03/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	187.640	(30.501)	157.139
IR/CS diferidos	(63.798)	10.371	(53.427)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	<u>123.842</u>	<u>(20.130)</u>	<u>103.712</u>
	<b>Resultado</b>		<b>Resultado</b>
	<b>31/03/2020</b>		<b>31/03/2021</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 20)	<u>281.342</u>		<u>132.564</u>
	Consolidado		
	Patrimônio líquido	Variação	Patrimônio líquido
	31/12/2020		31/03/2021
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	340.436	(64.247)	276.189
IR/CS diferidos	(115.748)	21.844	(93.904)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	<u>224.688</u>	<u>(42.403)</u>	<u>182.285</u>
	<b>Resultado</b>		<b>Resultado</b>
	<b>31/03/2020</b>		<b>31/03/2021</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 20)	<u>523.287</u>		<u>246.802</u>

Para testar a efetividade do *hedge*, o Grupo usa o método do derivativo hipotético, comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Valor justo

#### *Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos*

O Grupo, em complemento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

A Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,6973/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,5578/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,2556/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,8487.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora - 31/03/2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	768.769	Queda USD	452.520	91.093	(21.853)
		Alta Curva CDI	760.490	745.514	738.728
		Alta Curva Cupom Cambial	753.336	723.502	709.146

Consolidado - 31/03/2021					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	1.386.255	Queda USD	804.501	139.640	(68.129)
		Alta Curva CDI	1.366.335	1.330.273	1.313.922
		Alta Curva Cupom Cambial	1.357.071	1.300.742	1.273.644

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Valor justo--Continuação

#### *Instrumentos financeiros “não derivativos”*

Para algumas das operações a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações. Desta forma, os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de aplicações financeiras, contas a receber, assim como fornecedores e outras contas a pagar não divergem dos respectivos valores justos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

O comparativo entre o valor contábil e valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é demonstrado abaixo:

	<b>Controladora</b>			
	<b>31/03/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Valor Contábil</b>	<b>Valor Justo</b>	<b>Valor Contábil</b>	<b>Valor Justo</b>
<b>Passivos</b>				
Cédula de Crédito Bancário	151.965	154.675	152.003	156.580
Debêntures	1.144.753	1.152.714	1.155.432	1.180.530
Debêntures Incentivadas	78.137	90.166	75.045	85.815
	<u>1.374.855</u>	<u>1.397.555</u>	<u>1.382.480</u>	<u>1.422.925</u>
	<b>Consolidado</b>			
	<b>31/03/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
	<b>Valor Contábil</b>	<b>Valor Justo</b>	<b>Valor Contábil</b>	<b>Valor Justo</b>
<b>Passivos</b>				
Cédula de Crédito Bancário	612.736	623.727	606.450	634.476
Debêntures (ponte)	2.335.334	2.355.411	2.610.177	2.662.548
Debêntures Incentivadas	903.587	1.086.413	875.700	940.480
Finame e Finisa	1.887	1.887	2.051	2.051
Loan Proparco	147.195	152.702	131.500	142.600
Notas Promissórias Comerciais	502.349	502.464	518.782	524.488
Projeto BNDES	497.202	498.543	512.178	544.732
Projeto CEF	301.264	306.144	300.249	339.772
Projeto BNB	35.030	35.030	34.843	48.934
Sênior Notes (Bonds)	2.341.163	2.659.697	2.105.573	2.466.204
Outros	26.719	26.719	29.334	29.338
	<u>7.704.466</u>	<u>8.248.737</u>	<u>7.726.837</u>	<u>8.335.623</u>

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **22. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### Valor justo--Continuação

Os valores justos de empréstimos, financiamentos e debêntures foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM&F Bovespa e *Bloomberg*) acrescidas dos *spreads* contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI) e para os empréstimos em moeda estrangeira também é utilizado a curva do cupom limpo.

#### *Hierarquia de valor justo*

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2 - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- Nível 3 - *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

#### *Apuração do valor justo*

As aplicações financeiras classificadas como valor justo por meio do resultado e a divulgação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos e empréstimos, financiamentos e debêntures são classificadas na categoria no nível 2.

Para os níveis 1 e 3, o Grupo não possuía nenhuma operação a ser classificada nas datas bases.

## Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### 23. Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros era composta por:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Danos materiais	124.000	124.000	124.000	124.000
Responsabilidade civil	100.000	100.000	100.000	100.000
Executante concessionário	10.263	158.778	910.997	1.079.735
Equipamentos e veículos	199.601	199.601	208.676	204.486
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	80.000	80.000	80.000	80.000
Riscos de engenharia	-	-	464.497	457.929

### 24. Lucro líquido por ação

#### Lucro básico e diluído por ação

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação e o cálculo do lucro diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação após os ajustes para todas as potenciais ações ordinárias diluídas conforme demonstrado abaixo:

<u>Lucro básico e diluído por ação</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	69.196	171.277
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	691.602	691.602
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<u>0,10</u>	<u>0,25</u>

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

Em 31 de março de 2021, para cálculo do lucro diluído por ação, 138.834.473 ações preferenciais e seus respectivos efeitos foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **25. Compromissos vinculados a contratos de concessão**

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 14 - Outras contas a pagar, as controladas abaixo possuem as seguintes obrigações:

Matão, Ariquemes, Rolim de Moura, Diamantino, Confresa, Buritis, Timon, São Francisco, Guarantã, Carlinda, Sorriso, Vera, Holambra, Peixoto, Camboriú, Bombinhas, Barra do Garças, União do Sul, Pimenta Bueno, Matupá, Campo Verde, Primavera, Marcelândia e Sinop possuem compromissos mensais referentes à taxa de regulação que corresponde de 1% a 4% da arrecadação ou faturamento mensal de acordo com cada município.

Penha e São Francisco do Sul possuem compromissos mensais referentes à taxa de regulação que corresponde a R\$ 0,10 por habitante do município conforme divulgação anual do IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Jangada possui compromisso referente à taxa de regulação que corresponde a R\$ 50 divididos em 30 parcelas anuais, atualizado pelo IGP-M.

Guariroba possui obrigação do pagamento de outorga, devidos ao Estado do Mato Grosso do Sul, que será pago até outubro de 2030 sendo corrigido anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa e os valores devidos ao município de Campo Grande - MS estão temporariamente suspensos conforme mencionado na nota explicativa nº 14 - Outras contas a pagar. A Guariroba deverá destinar mensalmente um percentual de 0,5% do faturamento para implantação de obras e ações de interesse social, voltados à população carente, conforme indicação dos locais e famílias pela Prefeitura Municipal de Campo Grande. Também possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 1% da receita bruta de serviços de abastecimento de água e dos serviços de esgoto.

Prolagos possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 0,5%, do faturamento de serviços de abastecimento de água deduzidos dos impostos sobre as vendas (PIS e COFINS). Também há o compromisso de repasse dos valores cobrados dos usuários referente à taxa de utilização dos recursos hídricos, que corresponde a 0,4108%, calculados sobre o valor de água faturado mensal.

Teresina assumiu o compromisso da Águas e Esgoto de Piauí S.A. - AGESPISA do repasse de 3% do lucro líquido ao Município. Também há o compromisso mensal de pagamento ao Agente Regulador referente à taxa de regulação, que corresponde a 1,1% da receita bruta. Possui também o compromisso relacionado a conceder desconto de 1% no pagamento das tarifas concernentes aos serviços aos entes da Administração Pública direta e indireta do município. A controlada tem o compromisso de capitalizar o montante de R\$ 86.579 em até 120 meses contados a partir do início da concessão. Até 31 de março de 2021 já foram integralizados R\$ 12.988.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **25. Compromissos vinculados a contratos de concessão--Continuação**

Manaus possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 1% do faturamento.

Metrosul possui o compromisso de integralizar no capital social o montante de R\$ 180.000. Já há constituído em 31 de março de 2021 o valor de R\$ 18.000, sendo o remanescente de R\$ 162.000 à integralizar R\$ 82.000 em 2022 e R\$ 80.000 em 2023.

Cariacica possui o compromisso de integralizar no capital social o montante de R\$ 70.000. Já há constituído em 31 de março de 2021 o valor R\$ 25.000, sendo o remanescente de R\$ 45.000 à integralizar R\$ 15.000 em 2023, R\$ 15.000 em 2024 e R\$ 15.000 em 2025.

### **26. Aspectos ambientais**

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais. O Grupo diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração do Grupo acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

### **27. Eventos subsequentes**

Em 13 de abril de 2021, a controlada Teresina realizou a 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, no montante total de R\$ 200.000, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil reais), em série única, com vencimento em 30 de março de 2026.

Em 20 de abril de 2021, a Companhia realizou a 7ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, no montante total de R\$ 400.000, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil reais), em série única, com vencimento em 12 de abril de 2027.

Em 27 de abril de 2021, foram celebrados contratos para investimentos na Companhia, que, dentre outras providências, prevê o ingresso de novo acionista e o aumento do capital social da Companhia, conforme abaixo:

- Ingresso de novo acionista: Aquisição pela Itaúsa S.A. ("Itaúsa") de 8,32% das ações ordinárias da Companhia detidas pelo Grupo Equipav, pelo valor de R\$ 1,065 bilhão;

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **27. Eventos subsequentes--Continuação**

- Aumento do capital social: Emissão, pela Companhia, de 2,59% de ações ordinárias, das quais 2,09% subscritas pelo novo acionista Itaúsa, no valor de R\$ 274,8 milhões, e 0,50% subscritas pelo acionista GIC (Fundo Soberano de Singapura), no valor de R\$ 64,8 milhões, totalizando R\$ 339,6 milhões a serem integralizados no caixa da Companhia.

A participação da Itaúsa na Companhia na conclusão da operação será de 10,20% do capital votante e 8,53% do capital total, conforme previsto em Contrato de Investimento, ficando o Grupo Equipav com 70,72% do capital votante e 63,30% do capital total e o GIC com 19,08% do capital votante e 28,17% do capital total.

A conclusão do Contrato de Investimento está sujeita ao cumprimento de certas condições precedentes usuais para operações desta natureza.

Em 21 de abril de 2021, foi realizada a dissolução e liquidação da Saneamento 100% Investimento e Participações S.A., até então acionista da Companhia, sendo que, como consequência, foi feita a partilha dos ativos remanescentes e, com isso, foi recebido pelo Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia o total de 152.331.113 ações ordinárias e 35.178.760 ações preferenciais classe A, equivalentes a 22,02% e 25,34%, respectivamente, de participação na Companhia, passando assim a ser seu acionista direto.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral sem alteração do capital social, a conversão de 1.000 ações preferenciais, Classe B, nominativas e sem valor nominal de titularidade da GRUA Investimentos S.A, em 1.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária a destinação de dividendos intermediários no montante de R\$ 207.996 referente aos dividendos adicionais propostos de 31 de dezembro de 2020. Na mesma data, a Companhia pagou R\$ 15.000 deste montante a acionista detentora das ações preferenciais classe C.

Em 30 de abril de 2021, o Consórcio Aegea, do qual figuraram como partes a Companhia, na condição de líder do consórcio, o Grupo Equipav, o GIC (Fundo Soberano de Singapura) e a Itaúsa, sagrou-se vencedor das ofertas apresentadas para os blocos 1 e 4, pelo valor de R\$ 8.200.000 e R\$ 7.203.000, respectivamente, a título de Outorga, conforme licitação realizada nesta data junto à B3, objeto do Edital de Concorrência Internacional nº 001/2020 – Processo nº 120207/000707/2020, cujo objeto consiste na Concessão Regionalizada dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário nos municípios do Estado do Rio de Janeiro (“Concessões”), serviços atualmente prestados pela Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro – CEDAE. As Concessões resultantes desta licitação terão prazo de 35 anos.

## **Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR  
Período de três meses findo em 31 de março de 2021  
(Em milhares de reais)

### **Diretoria**

Radamés Andrade Casseb

André Pires de Oliveira Dias

Guillermo Deluca

Renato Médicis Maranhão Pimentel

Leandro Marin Ramos da Silva

Yaroslav Memrava Neto

### **Contador**

Hugo Rafael Mitz  
CRC PR 050369/O-4