

## **Informações Financeiras Intermediárias**

### **Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto**

30 de junho de 2018  
com Relatório do Auditor Independente

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias ..... 1

Informações financeiras intermediárias

Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias.....	9

## **Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias**

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
**Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto**  
São Paulo - SP

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Companhia"), referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findos naquela data, incluindo as principais notas explicativas selecionadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

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

### **Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1).



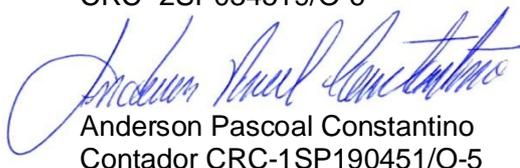
## **Outros assuntos**

### **Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e períodos anteriores**

O balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2017, apresentado para fins de comparação, foi anteriormente auditado por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 13 de março de 2018, que não conteve qualquer modificação. Adicionalmente, as demonstrações financeiras intermediárias do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 28 de agosto de 2017, sem modificação e com ênfase que indicavam a existência de incerteza relevante que poderia levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia.

São Paulo, 17 de agosto de 2018.

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



Anderson Pascoal Constantino  
Contador CRC-1SP190451/O-5

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Balanço patrimonial  
30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.291	4.720
Outros investimentos	4	24.531	44.335
Depósitos bancários vinculados	5	20.578	-
Contas a receber e outros recebíveis	6	27.529	33.250
Estoques		2.436	2.419
Impostos e contribuições a recuperar	7	8.664	7.958
Despesas antecipadas		118	835
Total do ativo circulante		<b>86.147</b>	93.517
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais		352	416
Impostos e contribuições a recuperar	7	555	555
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	45.625	42.566
Total do realizável a longo prazo		<b>46.532</b>	43.537
Imobilizado	8	3.793	3.487
Intangível	9	439.552	409.362
Total do ativo não circulante		<b>489.877</b>	456.386
Total do ativo		<b>576.024</b>	549.903

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	10	<b>40.922</b>	36.315
Empréstimos e financiamentos	11	<b>13.451</b>	8.224
Debêntures	12	<b>6.381</b>	-
Provisões e encargos trabalhistas		<b>5.624</b>	4.710
Obrigações fiscais		<b>4.877</b>	3.362
Total do passivo circulante		<b>71.255</b>	52.611
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	<b>265.560</b>	257.832
Debêntures	12	<b>240.010</b>	235.359
Provisão para contingências	13	<b>8.922</b>	7.570
Total do passivo não circulante		<b>514.492</b>	500.761
Patrimônio líquido	14		
Capital social		<b>104.683</b>	104.683
Prejuízos acumulados		<b>(114.406)</b>	(108.152)
Total do patrimônio líquido		<b>(9.723)</b>	(3.469)
Total do passivo		<b>585.747</b>	553.372
Total do patrimônio líquido e passivo		<b>576.024</b>	549.903

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Receita operacional líquida	18	<b>137.608</b>	109.270
Custo dos serviços prestados	19	<b>(91.528)</b>	(68.393)
Lucro bruto		<b>46.080</b>	40.877
Despesas operacionais			
Comerciais	19	<b>(7.486)</b>	(4.805)
Administrativas e gerais	19	<b>(19.808)</b>	(15.003)
Outras receitas		<b>55</b>	25
Outras despesas		<b>(443)</b>	(5)
		<b>(27.682)</b>	(19.788)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<b>18.398</b>	21.089
Receitas financeiras	20	<b>4.062</b>	2.805
Despesas financeiras	20	<b>(26.419)</b>	(33.594)
Despesas financeiras líquidas	20	<b>(22.357)</b>	(30.789)
Resultado antes dos impostos		<b>(3.959)</b>	(9.700)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	<b>1.239</b>	3.288
Prejuízo líquido do período		<b>(2.720)</b>	(6.412)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Prejuízo operacional líquida	(2.720)	(6.412)
Resultado abrangente total	<u>(2.720)</u>	<u>(6.412)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
 Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2018 e 2017  
 (Em milhares de reais)

	Nota	Capital social			Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital integralizado		
Saldos em 1º de janeiro de 2017		55.035	-	55.035	(108.989)	(53.954)
Resultado do período		-	-	-	(6.412)	(6.412)
Saldos em 30 de junho de 2017		55.035	-	55.035	(115.401)	(60.366)
Aumento de capital		<b>119.648</b>	<b>(70.000)</b>	<b>49.648</b>	-	<b>49.648</b>
Resultado do período		-	-	-	<b>7.249</b>	<b>7.249</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2017	14	<b>174.683</b>	<b>(70.000)</b>	<b>104.683</b>	<b>(108.152)</b>	<b>(3.469)</b>
Adoção da IFRS 9/CPC 48		-	-	-	<b>(3.534)</b>	<b>(3.534)</b>
Resultado do período		-	-	-	<b>(2.720)</b>	<b>(2.720)</b>
Saldos em 30 de junho de 2018	14	<b>174.683</b>	<b>(70.000)</b>	<b>104.683</b>	<b>(114.406)</b>	<b>(9.723)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do período	<b>(2.720)</b>	(6.412)
Ajustes para:		
Provisão de perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.311)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	<b>(582)</b>	(1.525)
Depreciação e amortização	<b>15.359</b>	14.772
Resultado na venda de imobilizado e intangível	<b>219</b>	5
Provisão para contingências	<b>1.352</b>	1.055
Impostos de renda e contribuição social diferidos	<b>(1.239)</b>	(3.288)
Juros sobre atualização clientes, outros investimentos e depósitos vinculados	<b>(3.997)</b>	(2.802)
Juros incorridos de empréstimos, financiamentos e debêntures	<b>24.578</b>	31.659
	<b>32.970</b>	32.153
Variações em:		
Redução em contas a receber e outros recebíveis	<b>3.504</b>	1.054
(Aumento) redução em estoques	<b>(17)</b>	504
(Aumento) em impostos e contribuições a recuperar	<b>(706)</b>	(131)
Redução em despesas antecipadas	<b>717</b>	106
Redução (aumento) em depósitos judiciais	<b>64</b>	(3.585)
Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	<b>4.607</b>	6.582
Aumento em provisões e encargos trabalhistas	<b>914</b>	372
Aumento em obrigações fiscais	<b>1.515</b>	366
	<b>43.568</b>	37.421
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	<b>(28)</b>	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais	<b>43.540</b>	37.421
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativos imobilizado	<b>(910)</b>	(250)
Aquisições de ativo intangível	<b>(45.164)</b>	(23.619)
Depósitos bancários vinculados	<b>(20.286)</b>	35
Outros investimentos	<b>20.954</b>	10
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	<b>(45.406)</b>	(23.824)
Fluxo de caixa das atividade de financiamentos		
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	<b>(563)</b>	(560)
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamentos	<b>(563)</b>	(560)
(Redução) aumento líquidos em caixa e equivalentes de caixa	<b>(2.429)</b>	13.037
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	<b>4.720</b>	21.135
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	<b>2.291</b>	34.172

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (“Companhia”), constituída em 31 de janeiro de 2012, iniciou suas atividades em 18 de abril de 2012 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Cuiabá, Estado do Mato Grosso e a prestação dos serviços suplementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia em 17 de fevereiro de 2012 com o Município de Cuiabá (Poder Concedente), decorrente de Concorrência Pública e irá operar o sistema até 2042.

A Companhia, localizada na Avenida Gonçalo Antunes de Barros, nº 3.196, no Município de Cuiabá, estado de Mato Grosso, tem como objeto social a prestação de serviços públicos de saneamento básico de água e esgotamento sanitário, compreendendo a produção de água para abastecimento, sua distribuição, operação, conservação e manutenção, além da coleta, tratamento e exploração de esgotos.

## 2. Apresentação das informações financeiras trimestrais e principais políticas contábeis

### a) Base de preparação

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que segue o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária.

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentaram divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2017 não foram repetidas integralmente nestas informações financeiras intermediárias. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017.

Na preparação destas informações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações financeiras intermediárias em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das informações financeiras trimestrais e principais políticas contábeis--Continuação

a) Base de preparação--Continuação

A emissão das informações financeiras intermediárias da Companhia foi autorizada pela Administração em 17 de agosto de 2018.

b) Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de Interpretações de Informação Financeira do IASB) aplicáveis às informações financeiras intermediárias

A seguir apresentamos as novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2018:

*IFRS 9/CPC48 - Instrumentos Financeiros* - aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. A versão completa do IFRS 9 foi publicada em julho de 2014, com vigência para 1º de janeiro de 2018, e substitui a orientação no IAS 39. As principais alterações que o IFRS 9 traz são: (i) novos critérios de classificação de ativos financeiros; (ii) novo modelo de *impairment* para ativos financeiros, híbrido de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e (iii) flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de *hedge*. A Companhia adotou a nova norma em 1º de janeiro de 2018 a qual impactou as informações financeiras intermediárias. As diferenças nos saldos contábeis de ativos e passivos financeiros resultantes da adoção da IFRS 9, foram reconhecidas no patrimônio líquido em 1º de janeiro de 2018.

*IFRS 15/CPC47 - Receita de Contratos com Clientes* - estabelece um novo modelo contendo cinco passos que devem ser aplicados às receitas originadas de contratos com clientes. Segundo a IFRS 15/CPC 47, as receitas são reconhecidas em valor que reflete a contraprestação à qual uma entidade espera ter direito em troca da transferência de bens ou serviços a um cliente. A nova norma substitui a IAS 18 - Receitas, IAS 11 - Contratos de Construção e correspondentes interpretações. A Companhia adotou a nova norma em 1º de janeiro de 2018 a qual não impactou em diferenças significativas.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das informações financeiras trimestrais e principais políticas contábeis--Continuação

b) Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de Interpretações de Informação Financeira do IASB) aplicáveis às demonstrações financeiras--Continuação

Abaixo demonstramos a reconciliação dos novos saldos patrimoniais relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e ao saldo de abertura, em 1º de janeiro de 2018, afetados pelas novas normas:

	Nota	Demonstrações financeiras divulgadas em 31/12/2017	Impactos referente adoção do IFRS IFRS9/CPC 48	Demonstrações financeiras em 01/01/2018
<b>Ativos</b>				
Contas a receber e outros recebíveis	(a)	33.250	(5.354)	27.896
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>93.517</b>	<b>(5.354)</b>	<b>88.163</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	42.566	1.820	44.386
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>456.386</b>	<b>1.820</b>	<b>458.206</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>549.903</b>	<b>(3.534)</b>	<b>546.369</b>
<b>Passivos</b>				
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>52.611</b>	-	<b>52.611</b>
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>500.761</b>	-	<b>500.761</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Prejuízos acumulados		(108.152)	(3.534)	(111.686)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(3.469)</b>	<b>(3.534)</b>	<b>(7.003)</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>553.372</b>	-	<b>553.372</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>549.903</b>	<b>(3.534)</b>	<b>546.369</b>

(a) Impacto relativo à adoção da análise da carteira de recebíveis, onde foi efetuado a aplicação da abordagem simplificada do modelo prospectivo de perdas esperadas estabelecida pelo IFRS 9/CPC 48.

(b) Reflexo no diferimento do imposto de renda e contribuição social do aumento da provisão de perda do valor recuperável do contas a receber e outros recebíveis.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das informações financeiras trimestrais e principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de Interpretações de Informação Financeira do IASB) aplicáveis às demonstrações financeiras--Continuação

Para fins de comparabilidade, apresentamos abaixo a reconciliação dos impactos no resultado para o período findo de 30 de junho de 2018 sem os efeitos das novas normas:

	Nota	Demonstrações financeiras de 30/06/2018	Impactos referente adoção do IFRS9/CPC 48	Demonstrações financeiras de 30/06/2018 sem efeito da referida norma
Lucro bruto		46.080	-	46.080
Despesas comerciais	(a)	(7.486)	(239)	(7.725)
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>		<b>18.398</b>	<b>(239)</b>	<b>18.159</b>
Despesas financeiras líquidas		(22.357)	-	(22.357)
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(3.959)</b>	<b>(239)</b>	<b>(4.198)</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	1.239	81	1.320
<b>Resultado do período</b>		<b>(2.720)</b>	<b>(158)</b>	<b>(2.878)</b>

(a) Impacto relativo à adoção do critério de perda por redução ao valor recuperável dos recebíveis conforme abordagem simplificada estabelecida pelo IFRS 9/CPC 48.

(b) Reflexo no diferimento do imposto de renda e contribuição social do item "a".

#### c) Pronunciamentos emitidos mas não vigentes

*IFRS 16 - Leases (Arrendamentos)* - substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. A norma é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2019. A IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. A Companhia está em processo de conclusão do potencial impacto em suas demonstrações financeiras e ainda não completou sua avaliação detalhada. A aplicação da IFRS 16 nas demonstrações financeiras no período de aplicação inicial dependerá das condições econômicas futuras, incluindo a taxa de endividamento da Companhia em 1º de janeiro de 2019, a composição da carteira de arrendamento da Companhia nessa data, a avaliação da Companhia se exercerá quaisquer opções de renovação de arrendamento e na medida em que a Companhia optará por usar expedientes práticos e isenções de reconhecimento.

Não há outras normas IFRS, CPCs ou interpretações do IFRIC que ainda não entraram em vigor e que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2018	31/12/2017
Saldo bancário	1.600	2.660
Aplicações financeiras	691	2.060
<b>Total</b>	<b>2.291</b>	<b>4.720</b>

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários com remuneração média anual atrelada ao CDI de 5,47% (7,36% em 31 de dezembro de 2017) e previsibilidade de resgate imediato e não estão expostas a perdas significativas de valor.

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de mercado, de crédito e de mensuração do valor justo relacionados a caixa e equivalentes de caixa estão incluídas na Nota Explicativa nº 16.

### 4. Outros investimentos

	30/06/2018	31/12/2017
Fundos de investimento	17.852	44.335
Certificados de depósito bancário	6.679	-
<b>Total</b>	<b>24.531</b>	<b>44.335</b>

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado. Em 30 de junho de 2018, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento e dos Certificados de Depósito Bancário foi de 6,99% e 5,96% (9,30% para os fundos de investimento em 31 de dezembro de 2017), respectivamente. Possuem vencimento de um a sete anos, com previsibilidade de resgate imediato e não estão expostas a perdas significativas de valor.

Esses recursos são utilizados em investimentos necessários para a melhoria ou manutenção das redes de água e esgoto e demais investimentos previstos nos contratos de concessão.

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de mercado, de crédito e de mensuração do valor justo relacionados a outros investimentos estão incluídas na Nota Explicativa nº 16.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 5. Depósitos bancários vinculados

	30/06/2018	31/12/2017
Fundos de investimento	20.578	-

Em 30 de junho de 2018, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento foi de 6,95%.

Depósitos bancários vinculados referem-se a (i) constituição de conta reserva debêntures de recursos equivalentes a 50% do valor do serviço da dívida debêntures; (ii) constituição de conta reserva BNDES com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortização e juros vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes; (iii) constituição de conta pagamento debêntures no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (iv) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor do valor da parcela vincenda.

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de mercado, de crédito e de mensuração do valor justo relacionados a depósitos bancários vinculados estão incluídas na Nota Explicativa nº 16.

### 6. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	30/06/2018	31/12/2017
Comercial		9.939	8.680
Industrial		255	276
Público		787	897
Residencial		44.981	46.826
Direitos a faturar		7.094	8.818
(-) Provisão para perda do valor recuperável		(38.862)	(34.090)
		24.194	31.407
Adiantamentos		2.052	984
Partes relacionadas - operações mensais	21	211	204
Outros		1.072	655
<b>Total</b>		<b>27.529</b>	<b>33.250</b>

A exposição da Companhia a riscos de crédito, risco de mercado e uma análise de sensibilidade relacionados a contas a receber e outros recebíveis é divulgada na Nota Explicativa nº 16.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

### 7. Impostos e contribuições a recuperar

	30/06/2018	31/12/2017
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	5.433	5.433
Programa de Integração Social (PIS)	1.179	1.179
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	697	697
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	10	8
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	49	49
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre aplicações financeiras	610	301
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte	691	678
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) - Estimativa	231	-
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) - Estimativa	88	-
Outros	231	168
<b>Circulante</b>	<b>8.664</b>	<b>7.958</b>
<b>Não circulante</b>	<b>555</b>	<b>555</b>
<b>Total</b>	<b>9.219</b>	<b>8.513</b>

### 8. Imobilizado

	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Benfeitorias imóveis terceiros	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Total
<b>Custo</b>						
Saldo em 1º de janeiro de 2017	2.624	-	1.048	2.049	6.545	12.266
Adições	601	42	14	201	3	861
Baixas	-	(8)	(5)	-	-	(13)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>3.225</b>	<b>34</b>	<b>1.057</b>	<b>2.250</b>	<b>6.548</b>	<b>13.114</b>
Adições	420	12	44	27	407	910
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>3.645</b>	<b>46</b>	<b>1.101</b>	<b>2.277</b>	<b>6.955</b>	<b>14.024</b>
<b>Depreciação</b>						
Saldo em 1º de janeiro de 2017	(1.055)	-	(318)	(1.324)	(4.760)	(7.457)
Adições	(373)	(2)	(103)	(356)	(1.336)	(2.170)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>(1.428)</b>	<b>(2)</b>	<b>(421)</b>	<b>(1.680)</b>	<b>(6.096)</b>	<b>(9.627)</b>
Adições	(168)	(2)	(54)	(148)	(232)	(604)
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>(1.596)</b>	<b>(4)</b>	<b>(475)</b>	<b>(1.828)</b>	<b>(6.328)</b>	<b>(10.231)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>						
Em 31 de dezembro de 2017	1.797	32	636	570	452	3.487
Em 30 de junho de 2018	2.049	42	626	449	627	3.793

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 8. Imobilizado--Continuação

#### Garantia

O valor contábil dos bens do ativo imobilizado classificados como veículos dados como garantia de financiamento bancário na modalidade de Finame totalizam R\$2.234, conforme descrito na Nota Explicativa nº 11.

### 9. Intangível

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Outorga concessão (ii)	Software	Total
<b>Custo</b>				
Saldo em 1º de janeiro de 2017	317.130	146.255	6.790	470.175
Adições	44.863	-	155	45.018
Baixas	(3.575)	-	-	(3.575)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>358.418</b>	<b>146.255</b>	<b>6.945</b>	<b>511.618</b>
Adições	45.161	-	3	45.164
Baixa	(219)	-	-	(219)
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>403.360</b>	<b>146.255</b>	<b>6.948</b>	<b>556.563</b>
<b>Amortização e provisão de perdas por redução ao valor recuperável</b>				
Saldo em 1º de janeiro de 2017	(75.417)	(20.163)	(4.147)	(99.727)
Adições	(23.044)	(4.971)	(1.257)	(29.272)
Baixas	-	335	-	335
Reversão de provisão de perdas por redução ao valor recuperável	26.408	-	-	26.408
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>(72.053)</b>	<b>(24.799)</b>	<b>(5.404)</b>	<b>(102.256)</b>
Adições	(11.926)	(2.456)	(373)	(14.755)
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>(83.979)</b>	<b>(27.255)</b>	<b>(5.777)</b>	<b>(117.011)</b>
<b>Valor líquido contábil</b>				
Em 31 de dezembro de 2017	286.365	121.456	1.541	409.362
Em 30 de junho de 2018	319.381	119.000	1.171	439.552

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível--Continuação

#### i) Intangível ICPC 01 (R1)

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/12/2017	30/06/2018			Custo
		Custo	Adições	Transferências	Baixa	
Controle tecnológico	10,00	36.106	6.253	(3.767)	(3)	38.589
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10,01	153.591	6.822	2.993	(5)	163.401
Rede de Água	4,00	146.885	13.355	2.882	(34)	163.088
Rede de Esgoto	4,00	17.042	2.700	138	-	19.880
Obras em andamento		3.854	16.031	(2.246)	(177)	17.462
Outros		940	-	-	-	940
<b>Total</b>		<b>358.418</b>	<b>45.161</b>	<b>-</b>	<b>(219)</b>	<b>403.360</b>

(\*) Os prazos de amortização não excedem o prazo da concessão.

#### ii) Outorga da concessão

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	30/06/2018	31/12/2017
		Custo	Custo
Intangível	3,43	146.255	146.255

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

#### a) *Amortização*

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente aos gastos com construções e melhorias na infraestrutura. A amortização ocorre de forma linear, considerando como início da amortização a data de aquisição do bem ou a data de término das obras.

#### b) *Teste por redução ao valor recuperável*

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do "valor em uso", através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa. No período findo em 30 de junho de 2018, a Administração da Companhia não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de *impairment* intermediário.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	30/06/2018	31/12/2017
Partes relacionadas - operações mensais	21	21.975	22.724
Fornecedores diversos		17.301	11.924
Adiantamentos		306	311
Outras contas a pagar diversas		1.340	1.356
<b>Total</b>		<b>40.922</b>	<b>36.315</b>

As informações sobre a exposição da Companhia a riscos de liquidez e mensuração do valor justo relacionados a fornecedores e outras contas a pagar está divulgada na Nota Explicativa nº 16.

### 11. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos e financiamentos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado.

Para mais informações sobre a exposição da Companhia a riscos de taxas de juros, liquidez e uma análise de sensibilidade decorrentes destes empréstimos e financiamentos, veja Nota Explicativa nº 16.

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros		30/06/2018	31/12/2017
			médios a.a. (%)	Vencimento		
Finame			4,02	2018 a 2019	1.107	1.671
BNDES - partes relacionadas	21	TJLP	9,36	2018 a 2032	273.074	259.683
Conta corrente - partes relacionadas	21				7.167	7.167
(-) Custo de transação					(2.337)	(2.465)
Circulante					13.451	8.224
Não circulante					265.560	257.832
<b>Total</b>					<b>279.011</b>	<b>266.056</b>

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

## 11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

A garantia do Finame é a alienação fiduciária dos bens móveis adquiridos.

As principais garantias do financiamento concedido pelo BNDES é o penhor de ações de emissão da Companhia, cessão fiduciária dos direitos provenientes do contrato de concessão e constituição de conta reserva com saldo não inferior a três prestações vincendas de amortização de principal e juros e fiança da controladora Iguá Saneamento S.A. Até 30 de junho de 2018 a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na Nota Explicativa nº 5.

Os índices financeiros assumidos contratualmente ("Covenants") são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados com a Companhia e os respectivos agentes. A Administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de junho de 2018 não foram verificados indícios de que a Companhia não será capaz de cumprir integralmente todas essas cláusulas restritivas nos períodos de medição.

Os empréstimos e financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

	Valor	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 60	61 a 171
30 de junho de 2018	contábil	meses	meses	meses	meses	meses	Meses
Finame	1.107	881	226	-	-	-	-
BNDES - partes relacionadas (*)	273.074	5.403	20.547	20.547	20.547	20.547	185.483
Conta corrente - partes relacionadas	7.167	7.167	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>281.348</b>	<b>13.451</b>	<b>20.773</b>	<b>20.547</b>	<b>20.547</b>	<b>20.547</b>	<b>185.483</b>

	Valor	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 60	61 a 177
31 de dezembro de 2017	contábil	meses	meses	meses	meses	meses	Meses
Finame	1.671	1.057	614	-	-	-	-
BNDES - partes relacionadas (*)	259.683	-	19.854	19.854	19.854	19.854	180.267
Conta corrente - partes relacionadas	7.167	7.167	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>268.521</b>	<b>8.224</b>	<b>20.468</b>	<b>19.854</b>	<b>19.854</b>	<b>19.854</b>	<b>180.267</b>

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

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

### 11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

##### *Cronograma de amortização do custo de transação*

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

	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 171 meses
<b>30 de junho de 2018</b>							
Financiamentos	2.337	-	156	156	156	156	1.713
	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 177 meses
<b>31 de dezembro de 2017</b>							
Financiamentos	2.465	-	164	164	164	164	1.809

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

	Passivos		
	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>266.056</b>	<b>235.359</b>	<b>501.415</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Pagamentos de principal			(563)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(563)</b>	<b>-</b>	<b>(563)</b>
<b>Outras variações</b>			
Provisão de juros	13.546	11.032	24.578
Pagamento de juros	(28)	-	(28)
<b>Total de outras variações</b>	<b>13.518</b>	<b>11.032</b>	<b>24.550</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>279.011</b>	<b>246.391</b>	<b>525.402</b>

### 12. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros		30/06/2017	31/12/2017
		médios a.a. (%)	Vencimento		
Debêntures	CDI	10,35	2018 a 2024	246.391	235.359
Circulante				6.381	-
Não circulante				240.010	235.359

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

### 12. Debêntures--Continuação

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

As garantias das debêntures emitidas pela Companhia consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública, conta reserva e fiança da controladora Iguá Saneamento S.A. Até 30 de junho de 2018, a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na Nota Explicativa nº 5.

Os índices financeiros assumidos contratualmente (“*Covenants*”) são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados com a Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de junho de 2018 não foram verificados indícios de que a Companhia não será capaz de cumprir integralmente todas essas cláusulas restritivas nos períodos de medição.

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

	Valor	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 60	61 a 75
<u>30 de junho de 2018</u>	<u>contábil</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>Meses</u>
Debêntures	246.391	6.381	21.260	21.260	21.260	21.260	154.970

	Valor	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 60	61 a 81
<u>31 de dezembro de 2017</u>	<u>contábil</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>meses</u>	<u>Meses</u>
Debêntures	235.359	-	21.418	21.418	21.418	21.418	149.687

A exposição da Companhia a riscos de mercado, liquidez e uma análise de sensibilidade decorrentes dessas debêntures, veja nota explicativa nº 16.

### 13. Provisão para contingências

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos da Companhia. A Companhia considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, dessa forma, há uma provisão no valor de R\$8.922 em 30 de junho de 2018 (R\$7.570 em 31 de dezembro de 2017).

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 13. Provisão para contingências--Continuação

	Cíveis e trabalhistas	
	30/06/2018	31/12/2017
<b>Saldo inicial</b>	7.570	4.530
Adições	4.635	3.293
Reversões	(3.283)	(253)
<b>Saldo final</b>	<b>8.922</b>	<b>7.570</b>

As contingências passivas não reconhecidas nas informações financeiras intermediárias são de natureza cível e trabalhista, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram na Companhia o montante de R\$33.879 em 30 de junho de 2018 (R\$33.311 em 31 de dezembro de 2017), para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social da Companhia, em 30 de junho de 2018 subscrito, está representado por 174.682.558 ações ordinárias e o integralizado está representado por 104.682.558 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2017), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em % de participação	
	30/06/2018	31/12/2017
Iguá Saneamento S.A.	80%	80%
PCT Participações Ltda.	20%	20%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Companhia possui o montante de R\$70.000 a ser integralizado até 18 de agosto de 2021 pelos acionistas, sendo R\$46.070 a integralizar pela controladora Iguá Saneamento S.A. e R\$23.930 a integralizar pela acionista minoritária PCT Participações Ltda.

Em 27 de fevereiro de 2018, a controladora Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das quotas emitidas pelo acionista minoritário PCT Participações Ltda., acionista não controlador que detinha 20% de participação na Companhia. Com a aquisição da PCT, a Iguá Saneamento S.A. passa a deter 100% de participação na Companhia.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros

*Reserva legal*

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

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia não determina o dividendo mínimo obrigatório, consequentemente, a Lei nº 6.404/76 determina no mínimo a distribuição de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma dessa lei.

A Companhia possui algumas obrigações especiais a cumprir integrantes do contrato de financiamento firmado com o BNDES e, dentre estas obrigações, não poderá distribuir quaisquer recursos aos acionistas sob a forma de dividendos acima do limite mínimo legal ou juros sobre o capital próprio até o término do prazo de execução e conclusão do projeto financiado. A partir do ano civil seguinte, poderá haver a distribuição dos referidos recursos, desde que sejam atendidos, cumulativamente, os seguintes requisitos:

- Manutenção do índice de cobertura do serviço da dívida estipulado; e
- Adimplemento no cumprimento de todas as obrigações assumidas.

### 15. Gerenciamento do capital

A gestão de capital da Companhia é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceira, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

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

	30/06/2018	31/12/2017
Total do passivo	585.747	553.372
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(2.291)	(4.720)
(=) Capital de terceiros líquido (A)	583.456	548.652
Total do patrimônio líquido (B)	(9.723)	(3.469)
Índice de alavancagem em 30 de junho (A+B)/B	1,02	1,01

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros

#### a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
		Caixa e equivalentes de caixa	3	691	2.060	1.600	2.660
Outros investimentos	4	24.531	44.335	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	5	20.578	-	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	6	-	-	27.529	33.250	-	-
<b>Ativos financeiros</b>		<b>45.800</b>	<b>46.395</b>	<b>29.129</b>	<b>35.910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	40.922	36.315
Empréstimos e financiamentos (*)	11	-	-	-	-	281.348	268.521
Debêntures	12	-	-	-	-	246.391	235.359
<b>Passivos Financeiros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>568.661</b>	<b>540.195</b>

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

#### b) Mensuração do valor justo

O valor justo para o financiamento do BNDES é o registrado contabilmente uma vez que não existem instrumentos similares com vencimentos e taxas de juros comparáveis. Para os demais passivos financeiros, o valor justo que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das informações financeiras intermediárias.

Os demais valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 30 de junho de 2018.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

#### i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

#### ii) *Risco de crédito*

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

#### Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem atualmente recebíveis no segmento de saneamento.

Como principal mitigador ao risco de crédito no contrato de concessão, a Companhia detém o controle direto dos recebíveis e o fornecimento dos serviços e, além disso, existe cláusula contratual prevendo indenização em caso de renúncia do poder concedente, demonstrando o controle sobre os recebíveis.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### ii) *Risco de crédito*--Continuação

###### Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia manter seus saldos com bancos e instituição financeira consideradas de primeira linha.

###### Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das informações financeiras intermediárias foram:

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.291	4.720
Outros investimentos	4	24.531	44.335
Depósitos bancários vinculados	5	20.578	-
Contas a receber e outros recebíveis (*)	6	25.477	32.266
<b>Total</b>		<b>72.877</b>	<b>81.321</b>

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

###### Perdas por redução no valor recuperável

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes na data das informações financeiras intermediárias foram as seguintes:

	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
A vencer	22.283	24.259
Vencidos de 1 a 30 dias	5.300	5.704
Vencidos de 31 a 90 dias	2.373	2.600
Vencidos de 91 a 120 dias	553	451
Vencidos de 121 a 180 dias	1.038	710
Acima de 180 dias	31.509	31.773
<b>Total</b>	<b>63.056</b>	<b>65.497</b>

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### ii) *Risco de crédito*--Continuação

##### Perdas por redução no valor recuperável--Continuação

O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o período foi o seguinte:

Saldo em 1º de janeiro de 2017	35.178
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	10.088
Valores baixados	(11.176)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	34.090
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	6.788
Adoção IFRS 9 / CPC 48	5.354
Valores baixados	(7.370)
Saldo em 30 de junho de 2018	38.862

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

Dessa forma, a composição da provisão por perdas ao valor recuperável é a seguinte:

	<b>30/06/2018</b>
Provisão de títulos vencidos acima de 180 dias	31.509
Provisão sobre títulos a vencer e vencidos até 180 dias	7.353
<b>Total</b>	<b>38.862</b>

##### iii) *Risco de liquidez*

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

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### iii) *Risco de liquidez*--Continuação

##### Exposição a risco de liquidez

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

	Nota	30/06/2018	31/12/2017
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	10	40.616	36.004
Empréstimos e financiamentos (**)	11	281.348	268.521
Debêntures	12	246.391	235.359
Circulante		60.448	44.228
Não circulante		507.907	495.656
<b>Total</b>		<b>568.355</b>	<b>539.884</b>

(\*) Não foi considerado o montante de outras contas a pagar referente adiantamentos.

(\*\*) O montante referente a empréstimos e financiamentos estão sendo apresentados sem o impacto dos custos de transação.

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

30 de junho de 2018	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 171 Meses
Fornecedores e outras contas a pagar	40.616	40.616	40.616	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	281.348	485.768	30.509	25.877	48.086	45.800	43.515	291.981
Debêntures	246.391	329.465	11.335	44.116	63.058	58.895	54.872	97.189
<b>Total</b>	<b>568.355</b>	<b>855.849</b>	<b>82.460</b>	<b>69.993</b>	<b>111.144</b>	<b>104.695</b>	<b>98.387</b>	<b>389.170</b>

31 de dezembro de 2017	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 177 Meses
Fornecedores e outras contas a pagar	36.004	36.004	36.004	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	268.521	510.465	24.197	27.949	51.466	48.921	46.376	311.556
Debêntures	235.359	334.223	11.920	45.295	64.089	59.706	55.472	97.741
<b>Total</b>	<b>539.884</b>	<b>880.692</b>	<b>72.121</b>	<b>73.244</b>	<b>115.555</b>	<b>108.627</b>	<b>101.848</b>	<b>409.297</b>

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

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados da Companhia 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.

##### Risco de taxa de juros

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI e TJLP.

##### Perfil

Em 30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	Nota	30/06/2018	31/12/2017
<b>Ativos financeiros</b>			
Aplicações financeiras	3	691	2.060
Outros investimentos	4	24.531	44.335
Depósitos bancários vinculados	5	20.578	-
<b>Passivos financeiros</b>			
Empréstimos e financiamentos	11	273.074	259.683
Debêntures	12	246.391	235.359

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

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

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

## 16. Instrumentos financeiros--Continuação

### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

#### iv) *Risco de mercado--Continuação*

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

Instrumentos	Exposição em 30/06/2018	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	691	CDI	6,00	41	7,50	52	9,00	62
Outros investimentos	24.531	CDI	7,32	1.797	9,16	2.246	10,99	2.695
Depósitos bancários vinculados	20.578	CDI	7,58	1.560	9,48	1.950	11,37	2.340
<b>Passivos financeiros</b>								
BNDES - partes relacionadas	(273.074)	TJLP	7,61	(20.781)	9,51	(25.976)	11,42	(31.171)
Debêntures	(246.391)	CDI	8,00	(19.711)	10,00	(24.639)	12,00	(29.567)
<b>Impacto no resultado e patrimônio líquido</b>				(37.094)		(46.367)		(55.641)
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>						(9.273)		(18.547)

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

Instrumentos	Exposição em 30/06/2018	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	691	CDI	6,00	41	4,50	31	3,00	21
Outros investimentos	24.531	CDI	7,32	1.797	5,49	1.348	3,66	898
Depósitos bancários vinculados	20.578	CDI	7,58	1.560	5,69	1.169	3,79	780
<b>Passivos financeiros</b>								
BNDES - partes relacionadas	(273.074)	TJLP	7,61	(20.781)	5,71	(15.586)	3,81	(10.390)
Debêntures	(246.391)	CDI	8,00	(19.711)	6,00	(14.783)	4,00	(9.856)
<b>Total dos ativos e passivos financeiros</b>				(37.094)		(27.821)		(18.547)
<b>Impacto no resultado do período apresentado</b>						9.273		18.547

Fontes: a informação CDI e TJLP foi extraída do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN de 30 de junho de 2018.

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

## 16. Instrumentos financeiros--Continuação

### c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

#### v) *Risco de preço*

A estrutura tarifária cobrada dos consumidores é regulada pelo poder concedente, que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Determinadas situações permitem à Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

## 17. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Ativo		Passivo		Resultado		Patrimônio líquido - adoção IFRS 9 / CPC 48
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>							
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	40.479	39.207	-	-	1.272	3.758	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.209	6.383	-	-	(994)	217	1.820
Custo de transação de empréstimos	-	-	1.447	1.500	53	54	-
Imobilizado líquido – contratos de concessão	-	-	1.705	1.726	21	21	-
Direitos a faturar	-	-	2.189	2.720	531	(437)	-
Provisão para contingências	3.034	2.573	-	-	461	359	-
Perdas por redução ao valor recuperável	-	-	-	-	-	(445)	-
Outras provisões	244	349	-	-	(105)	(239)	-
	50.966	48.512	5.341	5.946	1.239	3.288	1.820
Compensação (*)	(5.341)	(5.946)	(5.341)	(5.946)	-	-	-
<b>Total líquido</b>	45.625	42.566	-	-	1.239	3.288	1.820

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, considerando que os lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para compensação de tais perdas. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. Os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

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

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

### 17. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

<b>Reconciliação da taxa efetiva</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Resultado do exercício antes dos impostos	(3.959)	(9.700)
Alíquota nominal	34%	34%
(Despesa) crédito com imposto à alíquota nominal	1.346	3.298
<b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>		
Despesas não dedutíveis	(107)	(10)
Imposto diferido	1.239	3.288
Alíquota efetiva	31%	34%

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

### 18. Receita operacional líquida

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Saneamento	109.031	100.646
Construção	42.459	21.984
Serviços	10.829	10.494
Abatimentos e cancelamentos	(14.130)	(14.050)
Impostos sobre serviços	(10.581)	(9.804)
<b>Total</b>	<b>137.608</b>	<b>109.270</b>

### 19. Custos e despesas por natureza

<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Custos de construção	(42.459)	(21.984)
Materiais diretos	(17.733)	(20.141)
Depreciação e amortização	(11.181)	(10.552)
Materiais indiretos	(10.941)	(8.360)
Custos com pessoal	(9.626)	(9.010)
Crédito de Pis e Cofins	412	343
Perdas por redução a valor recuperável	-	1.311
<b>Total</b>	<b>(91.528)</b>	<b>(68.393)</b>

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 19. Custos e despesas por natureza--Continuação

<b>Despesas comerciais</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Outras despesas comerciais	(5.381)	(3.596)
Depreciação e amortização	(1.567)	(1.557)
Despesa com pessoal	(1.120)	(1.177)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	582	1.525
<b>Total</b>	<b>(7.486)</b>	<b>(4.805)</b>

<b>Despesas administrativas e gerais</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Serviços contratados	(7.624)	(7.273)
Outras despesas	(5.514)	(2.098)
Despesas com pessoal	(4.059)	(2.969)
Depreciação e amortização	(2.611)	(2.663)
<b>Total</b>	<b>(19.808)</b>	<b>(15.003)</b>

### 20. Receitas financeiras e despesas financeiras

<b>Receitas financeiras</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Juros sobre contas a receber de cliente	2.555	2.627
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos vinculados	1.496	175
Descontos obtidos	11	3
<b>Total</b>	<b>4.062</b>	<b>2.805</b>

<b>Despesas financeiras</b>		
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(24.578)	(31.659)
Comissões e despesas bancárias	(1.570)	(1.382)
Outras despesas financeiras	(271)	(553)
<b>Total</b>	<b>(26.419)</b>	<b>(33.594)</b>

<b>Despesas financeiras líquidas</b>	<b>(22.357)</b>	<b>(30.789)</b>
--------------------------------------	-----------------	-----------------

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 21. Partes relacionadas

a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é a Iguá Saneamento S.A.

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas-chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. Em 30 de junho de 2018 e 2017 foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, habitação, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados" e na "Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	30/06/2018	30/06/2017
Remuneração da diretoria	348	385
Encargos sociais	112	100
Remuneração variável	214	83
Benefícios diretos e indiretos	15	11
<b>Total</b>	<b>689</b>	<b>579</b>

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

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de junho de 2018 e 2017, relativas às operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

# Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2018

(Em milhares de reais)

## 21. Partes relacionadas--Continuação

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

	Ativo		Passivo		Resultado		
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	30/06/2017	
<b>Circulante</b>							
<b>Em fornecedores, clientes e outras contas a pagar e a receber</b>	(Nota 6)	(Nota 6)	(Nota 10)	(Nota 10)			
<b>Galvão Engenharia S/A. (em recuperação judicial)</b>							
- Contrato particular de construção	(a)	-	1.081	1.081	-	-	
- Centro de serviços compartilhados - CSC	(b)	42	-	-	-	-	
<b>Iguá Saneamento S.A.</b>							
- Contrato de assistência técnica	(c)	-	7.309	7.855	(975)	(2.645)	
- Repasse de custos financeiros compartilhados	(d)	-	9.556	9.556	-	-	
- Centro de serviços compartilhados - CSC	(b)	-	1.436	1.139	(1.784)	(1.102)	
<b>PCT Participações Ltda.</b>							
- Contrato de assistência técnica	(c)	-	2.120	2.620	(759)	(942)	
<b>Repasse de recursos e custos com serviços compartilhados</b>	(e)	169	162	473	473	(36)	
<b>Total</b>		211	204	21.975	22.724	(3.468)	(4.725)
<b>Em empréstimos e financiamentos</b>			(Nota 11)	(Nota 11)			
<b>Conta corrente</b>	(f)	-	7.167	7.167	-	-	
<b>Financiamento - BNDES</b>	(g)	-	5.403	-	(13.520)	(12.064)	
<b>Total</b>		-	-	12.570	7.167	(13.520)	(12.064)
<b>Não circulante</b>							
<b>Em empréstimos e financiamentos</b>			(Nota 11)	(Nota 11)			
<b>Financiamento - BNDES</b>	(g)	-	-	267.671	259.683	-	-
<b>Total</b>		-	-	267.671	259.683	-	-

- (a) Refere-se a contrato particular de engenharia, construção das obras civis, fornecimento e montagem entre a Galvão Engenharia S.A. (em recuperação judicial) e a Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto suspenso desde 23 de abril de 2015 e rescindido unilateralmente em 18 de janeiro de 2018.
- (b) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre a Companhia e as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre a Companhia e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita, limitado a 3% da receita líquida até 2019 em virtude de cláusula restritiva do financiamento junto ao BNDES. O contrato com a acionista PCT Participações Ltda. foi rescindido em 27 de fevereiro de 2018.
- (d) Refere-se ao repasse de compartilhamento de despesas com encargos financeiros incidentes sobre os empréstimos pontes tomados com instituições financeiras.
- (e) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns com empresas do Grupo, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (f) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (g) Saldo referente a financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador da Iguá Saneamento S.A., contendo mais detalhes na Nota Explicativa nº 11.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 22. Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2018 e 31 de dezembro de 2017, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis à Companhia, são as seguintes:

	30/06/2018	31/12/2017
Patrimonial riscos diversos + equipamentos (*)	64.920	125.151
Seguro garantia	56.000	56.000
Responsabilidade civil (**)	37.000	15.000
<b>Total</b>	<b>157.920</b>	<b>196.151</b>

(\*) Dos quais R\$30.200 de limite máximo de cobertura relativo a riscos patrimoniais em 30 de junho de 2018 é compartilhado entre a Companhia e as demais empresas do Grupo.

(\*\*) Limite máximo de garantia em 30 de junho de 2018 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a SPAT Saneamento S.A., sublimite de R\$10.000 para as demais empresas com exceção da Companhia, Paranaguá Saneamento S.A. e Agreste Saneamento S.A. que compartilham o teto máximo de cobertura de R\$37.000.

### 23. Compromissos

#### a) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a 5% da receita líquida.

Em 30 de junho de 2018 foi pago ao Poder Concedente o montante de R\$5.264 (R\$4.698 em 30 de junho de 2017) referente ao direito de outorga variável.

## Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### 23. Compromissos--Continuação

#### b) Compromissos vinculados ao contrato de concessão

Além dos pagamentos ao Poder Concedente, a Companhia até 30 de junho de 2018 possui investimentos necessários referente aos compromissos contratuais, incluindo metas.

A tabela abaixo apresenta os principais compromissos de investimentos da Companhia conforme contrato de concessão e seus aditivos e o Plano de Negócio.

	<u>Investimentos a realizar (*)</u>	<u>Metas específicas</u>
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	2.624.456	(i) cobertura de hidrometração de 100% até 2022; (ii) redução do índice de perdas reais para 3,0% a partir de 2027; (iii) atingir meta de 91% de cobertura e tratamento do esgoto em 2024.

(\*) Estão sendo apresentados os valores nominais de investimentos estimados pela Companhia, para atingimento das metas específicas do contrato até o término da concessão que podem divergir dos investimentos reais.

O contrato firmado pela Companhia, não prevê objetivamente obrigações de investimento, mas sim, execução de certos serviços nos prazos determinados, para que os indicadores e metas específicas sejam atingidas.

#### c) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter controle auxiliar com a segregação dos valores dos imobilizados transferidos e do valor relativo à delegação dos serviços públicos (custo, depreciação e amortização acumulada).

## **Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2018  
(Em milhares de reais)

### **24. Eventos subsequentes**

Em 30 de julho de 2018, a controladora Iguá Saneamento S.A. firmou, juntamente com o Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, seu atual acionista controlador (“FIP Iguá”), RKP BRL Investments I LLC (“IG4 Capital”) e PIP6 Agua LP, uma afiliada do Alberta Investment Management Corporation (“AIMCo”), um Acordo de Investimento, pelo qual a AIMCo se comprometeu, em nome de seus clientes, sujeito ao cumprimento de determinadas condições suspensivas tipicamente previstas em operações semelhantes, a realizar aporte de recursos no FIP Iguá de até R\$400.000, que serão aportados pelo FIP Iguá na Iguá Saneamento S.A.

### **Composição da Diretoria**

#### **Presidente do Grupo Iguá**

Gustavo Fernandes Guiamarães - CEO

#### **Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores do Grupo Iguá**

Felipe Rath Fingerl - CFO

#### **Diretor de Controladoria e Gestão do Grupo Iguá**

Denilson de Paula Gonzaga

#### **Diretoria**

Marcelo de Oliveira e Silva  
Luiz Fernando Barrozo Fabbriani

#### **Contadora**

Patricia Hirano Diz  
CRC/SP nº SP-265232/O-9