

Demonstrações Financeiras

Águas de Andradina S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Andradina S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Águas de Andradina S.A.
Andradina - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Andradina S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Andradina S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 11 de maio de 2020.

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

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Lázaro Angelim Serruya', is written over the printed name and title.

Lázaro Angelim Serruya
Contador CRC-1DF015801/O-7

Águas de Andradina S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	689	511
Outros investimentos	5	-	1.456
Depósitos bancários vinculados	6	921	746
Contas a receber e outros recebíveis	7	3.089	3.107
Estoques		266	59
Impostos e contribuições a recuperar		472	79
Despesas antecipadas		126	143
Total do ativo circulante		5.563	6.101
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Despesas antecipadas		-	8
Depósitos judiciais		14	14
Total do realizável a longo prazo		14	22
Imobilizado		691	714
Ativos de direito de uso		133	-
Intangível	8	40.717	35.411
Ativos de contrato	9	8.065	8.012
Total do ativo não circulante		49.620	44.159
Total do ativo		55.183	50.260

	Nota	2019	2018
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	10	4.011	2.615
Empréstimos e financiamentos	11	4.131	2.074
Provisões e encargos trabalhistas		403	404
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		1.202	852
Obrigações fiscais		491	311
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	355
Total do passivo circulante		<u>10.238</u>	<u>6.611</u>
Não circulante			
Dividendos a pagar		852	-
Empréstimos e financiamentos	11	15.813	18.363
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	606	697
Provisão para perdas com causas judiciais	12	235	180
Total do passivo não circulante		<u>17.506</u>	<u>19.240</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	13	17.936	17.936
Adiantamento para futuro aumento de capital		12	12
Reservas de lucros		9.491	6.461
Total do patrimônio líquido		<u>27.439</u>	<u>24.409</u>
Total do passivo		<u>27.744</u>	<u>25.851</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>55.183</u></u>	<u><u>50.260</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

Demonstração do resultado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Receita operacional líquida	17	29.516	28.807
Custo dos serviços prestados	18	<u>(15.155)</u>	<u>(16.134)</u>
Lucro bruto		<u>14.361</u>	<u>12.673</u>
Despesas operacionais			
Comerciais	18	(1.762)	(1.413)
Administrativas e gerais	18	(4.111)	(4.348)
Outras receitas		<u>-</u>	<u>30</u>
		(5.873)	(5.731)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas		<u>8.488</u>	<u>6.942</u>
Receitas financeiras	19	512	468
Despesas financeiras	19	<u>(3.062)</u>	<u>(3.498)</u>
Despesas financeiras líquidas		(2.550)	(3.030)
Resultado antes dos impostos		<u>5.938</u>	<u>3.912</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	16	(1.585)	(1.359)
Imposto de renda e contribuição social diferido	16	<u>91</u>	<u>73</u>
Lucro líquido do exercício		<u>4.444</u>	<u>2.626</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	<u>4.444</u>	<u>2.626</u>
Resultado abrangente total	<u><u>4.444</u></u>	<u><u>2.626</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
				Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de dezembro de 2018		13.841	12	420	4.072	-	18.345
Adoção da IFRS 9 / CPC 48		-	-	(33)	-	-	(33)
Aumento de capital		4.095	-	-	-	-	4.095
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	2.626	2.626
Reserva legal		-	-	131	-	(131)	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(624)	(624)
Reserva de lucro		-	-	-	1.871	(1.871)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	13	<u>17.936</u>	<u>12</u>	<u>518</u>	<u>5.943</u>	<u>-</u>	<u>24.409</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	4.444	4.444
Reserva legal		-	-	222	-	(222)	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(1.414)	(1.414)
Reserva de lucro		-	-	-	2.808	(2.808)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	13	<u>17.936</u>	<u>12</u>	<u>740</u>	<u>8.751</u>	<u>-</u>	<u>27.439</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	4.444	2.626
Ajustes para:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(91)	(73)
Imposto de renda e contribuição social provisionados	1.585	1.359
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	256	283
Depreciação e amortização	2.168	1.655
Provisão para perdas com causas judiciais	55	(9)
Juros incorridos de empréstimos e financiamentos	1.438	1.391
	<u>9.855</u>	<u>7.232</u>
Variações em:		
Aumento em contas a receber e outros recebíveis	(238)	(798)
Redução (aumento) em estoques	(207)	3
Aumento em impostos e contribuições a recuperar	(393)	-
Redução em despesas antecipadas	25	22
Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	1.396	1.524
Redução em provisões e encargos trabalhistas	(1)	(234)
Aumento (redução) em obrigações fiscais	(32)	55
	<u>10.405</u>	<u>7.804</u>
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(1.383)	(1.177)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.940)	(1.128)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais	<u>7.082</u>	<u>5.499</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições do ativo imobilizado	(171)	(393)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	(7.296)	(9.807)
Depósitos vinculados	(175)	(13)
Outros investimentos	1.456	1.623
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	<u>(6.186)</u>	<u>(8.590)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos tomados	1.846	5.282
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(2.564)	(1.941)
Fluxo de caixa (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamentos	<u>(718)</u>	<u>3.341</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>178</u>	<u>250</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	<u>511</u>	<u>261</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	<u><u>689</u></u>	<u><u>511</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

Águas de Andradina S.A. (“Companhia”) iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2010. É uma sociedade anônima de capital fechado, localizada na avenida dos Bandeirantes, nº 565 na cidade de Andradina - Estado de São Paulo e tem como objeto social a prestação de serviços públicos de saneamento básico de água e esgotamento sanitário, compreendendo a produção de água para abastecimento, distribuição, operação, conservação e manutenção, além da coleta, tratamento e exploração de esgotos, bem como a exploração de fontes de receitas autorizadas e a prestação dos serviços complementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia com o Município de Andradina, nos termos do “Edital de Licitação da Concorrência Pública n 001/2010” e do “Contrato de Concessão dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário”. A Companhia é controlada em conjunto pela Iguá Saneamento S.A. e a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP.

O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos com vencimento em 2040. Os prazos contratuais poderão ser prorrogados, como previsto no contrato de concessão, sob uma eventual prorrogação do contrato no futuro, 24 meses antes do vencimento do prazo final do contrato, mediante acordo entre as partes.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresenta excesso de passivos circulantes sobre os ativos circulantes no montante de R\$4.675, principalmente em função dos empréstimos e financiamentos com partes relacionadas conta corrente, que totalizam R\$2.008 onde o referido recurso foi aplicado na ampliação e melhoria da infraestrutura das concessões. A Administração e seus assessores têm logrado esforços para a reestruturação da dívida e da estrutura de capital da Companhia. Caso seja necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações de curto prazo.

A divulgação das demonstrações financeiras que são apresentadas neste documento foram aprovadas na Reunião da Diretoria realizada em 11 de maio de 2020.

2. Políticas contábeis

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação de suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.1. Mensuração ao valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros, como por exemplo, aplicações financeiras para gestão diária do caixa e maximização do fluxo de caixa com base nas vendas, ao valor justo na data das demonstrações financeiras.

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrerem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.1. Mensuração ao valor justo--Continuação

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final de cada período de divulgação.

2.2. Receita de contrato com cliente

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Receita de contrato com cliente--Continuação

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto--Continuação

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário. As receitas ainda não faturadas, correspondente à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras, representam receitas incorridas e são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. Os valores a receber em disputa judicial são reconhecidos quando são recebidos.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

b) Contratos de concessão de serviços e construção

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e CPC 47 (R1) - Receita de Contrato com Cliente, na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo é classificado como um ativo intangível.

A Companhia reconhece um ativo intangível à medida em que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

A Companhia estima que a receita de construção de seus ativos intangíveis relativo à construção seja equivalente ao custo esperado mais margem e julga tal margem irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Receita de contrato com cliente--Continuação

c) Receita de serviços de operação

A Companhia reconhece a receita de serviços de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão quando satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A Companhia satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da manutenção, serviços auxiliares, pelo tratamento e disposição final do lodo gerado e demais serviços executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pelo poder concedente da concessão em que opera.

2.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras e impostos a recuperar;
- Despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos;
- Outras.

As receitas e as despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

2.4. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Tributos--Continuação

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

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas no resultado como despesa de imposto de renda e contribuição social diferido.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias da Companhia e ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis da Companhia, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não compensados possam ser utilizados.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Intangível

a) Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que tem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

b) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.6. Ativos de contrato

Na adoção do CPC 47/IFRS 15, a Companhia optou por adotar a norma na data da aplicação inicial como ajuste ao saldo de abertura, considerando somente os contratos abertos anteriores à data de aplicação. A norma estabelece que uma entidade deve reconhecer a receita para representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços. Portanto, a entidade reconhece a receita somente quando (ou se) a obrigação de performance for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de determinada operação são efetivamente transferidos ao cliente.

A norma também determina que quando a Companhia concluir a performance por meio da transferência de bens ou serviços ao cliente antes do pagamento da contraprestação ou antes que o pagamento seja devido, a entidade deve apresentar este direito como ativo de contrato. O ativo de contrato é definido pela norma como o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente quando esse direito está condicionado a algo além da passagem do tempo como por exemplo o seu desempenho futuro.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.6. Ativos de contrato--Continuação

Com a entrada em vigor, em 1º de janeiro de 2018, do CPC 47/IFRS 15 e a revisão do ICPC 01 / IFRIC 12, notadamente o parágrafo 19 do ICPC01/IFRIC 12, a Companhia passou a classificar como ativo de contrato, no ativo de longo prazo, as obras anteriormente registradas como ativo intangível em curso referente aos contratos de concessão durante o período de construção.

	<u>Saldo divulgado</u>	<u>Reclassi- ficação</u>	<u>Saldo reapre- sentado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018			
Ativo intangível (Nota 8)	43.423	(8.012)	35.411
Ativos de contrato (Nota 9)		8.012	8.012

2.7. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para o segmento em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de concessão e são revistas anualmente.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.7. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, a Companhia estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

2.8. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.9. Provisões

a) Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

b) Provisão para perdas com causas judiciais

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.10. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.11. Arrendamentos mercantis

A caracterização de um contrato como (ou se ele contém) um arrendamento mercantil está baseada na substância do contrato na data do início de sua execução. O contrato é (ou contém) um arrendamento caso o cumprimento deste contrato seja dependente da utilização de um ativo (ou ativos) específico(s) e o contrato transfere o direito de uso de um determinado ativo (ou ativos), mesmo se este ativo (ou estes ativos) não estiver(em) explícito(s) no contrato.

2.12. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13. Normas novas que estão em vigor

Os seguintes pronunciamentos adotados pela primeira vez em 1º de janeiro de 2019:

CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil foi efetivo a partir de 1º de janeiro de 2019 e estabeleceu os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil exigindo que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1). A norma incluiu duas isenções de reconhecimento para os arrendatários - arrendamentos de ativos de “baixo valor” e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos). Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo para efetuar os pagamentos (um passivo de arrendamento) e um ativo representando o direito de usar o ativo objeto durante o prazo do arrendamento (um ativo de direito de uso). Os arrendatários devem reconhecer separadamente as despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação do ativo de direito de uso.

A Companhia adotou a nova norma escolhendo o modelo de adoção retrospectiva modificada com efeito cumulativo na data da aplicação inicial, conforme previsto no parágrafo C5 (b) do CPC 06 (R2).

A Companhia optou por utilizar as isenções previstas pela norma para contratos cujo prazo de arrendamento se encerre em até 12 meses a partir da data de adoção inicial, e contratos cujo ativo objeto sejam de baixo valor. Os principais contratos identificados com ativos subjacentes de baixo valor se referem a itens como locação de impressoras, equipamento de videoconferência e comunicação, os contratos identificados como curto prazo se referem a locação de equipamentos operacionais e os contratos ao qual a Companhia o classificou como arrendamento se refere a locação de veículos, imóveis e máquinas e equipamentos.

Os impactos iniciais no balanço em 01 de janeiro de 2019 foram de R\$ 170 mil reais nas rubricas de Ativos de direito de uso e de arrendamento mercantil

A Companhia adotou a taxa nominal incremental sobre os empréstimos para mensurar os passivos de arrendamento reconhecidos na data de aplicação do pronunciamento de 10,23%, para contratos de 1 ano e crescente para os anos subsequentes de forma a refletir o custo marginal de captação que o grupo obteria para efetuar a compra do ativo.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13. Normas novas que estão em vigor--Continuação

ICPC 22 - Incertezas sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 quando houver incerteza sobre os tratamentos de imposto de renda. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. Esta interpretação entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019 e a Administração concluiu que não há impacto significativo na aplicação desta Interpretação nas demonstrações financeiras.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

2.14. Novas normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas, alterações e interpretações de normas emitidas, mas não vigentes até a data da emissão destas demonstrações financeiras estão abaixo apresentadas:

CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro - esta revisão apresenta novos conceitos sobre apresentação, mensuração e divulgação, atualizou a definição de ativos e passivos bem como os critérios de reconhecimento e desreconhecimento de ativos e passivos nas demonstrações financeiras.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, 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. No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

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

a) Julgamentos--Continuação

- Determinação da época de satisfação da obrigação de performance dos serviços indiretos de água e esgoto: quando o serviço é solicitado, uma ordem de serviço é aberta para atendimento e monitoramento. Após a prestação do serviço, a ordem é finalizada e a receita reconhecida.

b) Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para o período de concessão. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na nota explicativa correspondente

Provisão para perdas de ativos financeiros (provisão para perdas de créditos esperadas)

A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data das demonstrações financeiras, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

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

b) Estimativas e premissas--Continuação

Tributos, impostos diferidos

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

Quando aplicável, a Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Saldo bancário	689	275
Aplicações financeiras	-	236
Total	689	511

As aplicações financeiras rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários. Possuem vencimento de 1 a 7 anos, com liquidez diária, previsibilidade de resgate imediato, sem perda de valor e resgatáveis junto ao emissor.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

5. Outros investimentos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fundos de investimentos	-	1.456

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado. Em 31 de dezembro de 2018, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI foi de 5,91%.

6. Depósitos bancários vinculados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos bancários vinculados	921	746

Depósitos bancários vinculados rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários.

Depósitos bancários vinculados referem-se a montantes retidos na Companhia relativos à constituição de conta reserva do montante equivalente às três parcelas mensais vincendas para garantia da fiança firmada junto ao Banco Santander S.A.

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

7. Contas a receber e outros recebíveis

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contas a receber de saneamento e serviços		3.215	2.910
Direitos a faturar		865	881
(-) Provisão para perda do valor recuperável		(1.057)	(801)
Partes relacionadas - operações mensais	20	17	23
Adiantamentos		49	94
Total		<u>3.089</u>	<u>3.107</u>

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

8. Intangível

a) Valor contábil

	Intangível IFRIC 12 (i)	Outorga de concessão	Software	Total
Custo				
Saldos em 1º de janeiro de 2018	29.557	3.000	40	32.597
Adições	6.831	-	4	6.835
Transferências	2.032	-	-	2.032
Saldos em 31 de dezembro de 2018	38.420	3.000	44	41.464
Adições	5.406	-	92	5.498
Transferências	1.745	-	-	1.745
Saldos em 31 de dezembro de 2019	45.571	3.000	136	48.707
Amortização				
Saldos em 1º de janeiro de 2018	(3.931)	(601)	(38)	(4.570)
Adições	(1.411)	(70)	(2)	(1.483)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(5.342)	(671)	(40)	(6.053)
Adições	(1.779)	(141)	(17)	(1.937)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(7.121)	(812)	(57)	(7.990)
Valor líquido contábil				
Em 31 de dezembro de 2018	33.078	2.329	4	35.411
Em 31 de dezembro de 2019	38.450	2.188	79	40.717

(i) *Intangível ICPC 01 (R1)/IFRIC 12*

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2018	2019		
		Custo	Adição	Transferência	Custo
Benefícios em imóveis de terceiros	De 3 a 7	32	-	-	32
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 16	1.422	5	19	1.446
Rede de Água	De 4 a 5	18.910	2.365	1.056	22.331
Rede de Esgoto	De 4 a 6	18.056	3.036	670	21.762
Total		38.420	5.406	1.745	45.571

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

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

8. Intangível--Continuação

b) Amortização

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente a capitalização 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.

c) Teste por redução ao valor recuperável

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia realizou teste para avaliação do valor recuperável dos ativos intangíveis em virtude da aprovação do Plano de Negócio 20-24 em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 31 de janeiro de 2020.

O valor recuperável das UGCs foi baseado no valor em uso sendo o fluxo de caixa estimado pela Administração, descontado pela taxa WACC calculada com base em premissas de mercados comparáveis.

De forma consistente com as técnicas de avaliação econômica, a avaliação do valor em uso é efetuada por um período até o término do contrato de concessão. As projeções de crescimento do fluxo foram efetuadas em termos nominais.

As principais premissas usadas na estimativa do valor em uso são:

- Receitas - as receitas foram projetadas entre 2020 e o término do período de concessão, considerando os ajustes tarifários ordinário e extraordinário, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto, crescimento vegetativo previstos no plano de negócio das diferentes Unidades Geradoras de Caixa.
- Custos e despesas operacionais - os custos e despesas foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da Companhia.
- Taxa de desconto - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados por taxas de desconto nominais de 14,19%.

As premissas-chave foram baseadas no desempenho histórico da Companhia e em premissas macroeconômicas razoáveis e fundamentadas em projeções do mercado financeiro, documentadas e aprovadas pela Administração da Companhia.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

8. Intangível--Continuação

c) Teste por redução ao valor recuperável--Continuação

A unidade geradora de caixa não apresentou necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado para a unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

9. Ativo de contrato

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

Saldos em 31 de dezembro de 2018	8.012
Adições	1.798
Transferências (*)	(1.745)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8.065

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

10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2019	2018
Fornecedores diversos		1.882	2.322
Adiantamento de clientes		128	110
Partes relacionadas - operações mensais	20	1.999	165
Outras contas a pagar		2	18
Total		4.011	2.615

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

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.

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Nota</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros médios a.a. (%)</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
BNDES - parte relacionada		TJLP	7,60	Até 2028	17.796	20.275
Arrendamento mercantil					140	-
Partes relacionadas - conta corrente	20				2.008	162
Circulante					4.131	2.074
Não circulante					15.813	18.363
Total					19.944	20.437

O financiamento junto ao BNDES é garantido por fiança bancária através do Banco Santander S.A no montante de R\$8.616. Tal fiança é garantida por conta reserva conforme nota explicativa nº 6.

Os empréstimos e financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>12 meses</u>	<u>13 a 24 meses</u>	<u>25 a 36 meses</u>	<u>37 a 48 meses</u>	<u>49 a 60 meses</u>	<u>61 a 117 meses</u>
Empréstimos e financiamentos	19.804	4.097	2.186	2.343	2.512	2.692	5.974
Arrendamento mercantil	140	34	38	42	26	-	-
31 de dezembro de 2018	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 117 meses
Empréstimos e financiamentos	20.437	2.074	2.016	2.189	2.377	2.582	9.199

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

	Empréstimos e financiamentos
Saldos em 1º de janeiro de 2019	20.437
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Conta corrente - partes relacionadas	1.846
Amortização - cédula de crédito bancário	(2.534)
Amortização - arrendamento mercantil	(30)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(718)
Outras variações	
Provisão de juros - cédula de crédito	1.420
Provisão de juros - arrendamento mercantil	18
Arrendamento mercantil	170
Pagamento de juros	(1.365)
Pagamento arrendamento mercantil	(18)
Total de outras variações	225
Saldo em 31 de dezembro de 2019	19.944

- c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados pela 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 31 de dezembro de 2019, a Companhia cumpriu integralmente todas as cláusulas restritivas.

12. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos da Companhia. A Companhia considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu provisão no montante de R\$235 em 31 de dezembro de 2019 (R\$180 em 31 de dezembro de 2018).

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

12. Provisão para perdas com causas judiciais--Continuação

As contingências passivas não reconhecidas nas demonstrações financeiras são de natureza cível e trabalhista, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$408 em 31 de dezembro de 2019 (R\$576 em 31 de dezembro de 2018). Nenhuma provisão foi constituída para tais contingências tendo em vista que as práticas contábeis adotadas na preparação destas informações não requerem sua contabilização.

A movimentação é como segue:

	Cíveis e trabalhistas, ambientais e tributário	
	2019	2018
Saldo em 1º de janeiro	180	189
Adições	55	-
Baixas/reversões	-	(9)
Total	235	180

13. Capital social e reservas

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 17.936 (R\$17.936 em 31 de dezembro de 2018). Está representado por 17.936.174 ações ordinárias (13.936.174 em 31 de dezembro de 2018), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em % de participação	
	2019	2018
Iguá Saneamento S.A.	70%	70%
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP	30%	30%
Total	100%	100%

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

13. Capital social e reservas--Continuação

b) Reservas

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.

Reserva de lucro

É destinada, quando aplicável, para os investimentos previstos no orçamento de capital para construção/melhoria do sistema de saneamento básico de água e esgotos sanitários, podendo também ser distribuída como dividendos aos acionistas.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício.

A Companhia possui o montante de R\$2.054 a pagar em 31 de dezembro de 2019 (R\$852 em 31 de dezembro de 2018) de dividendos e juros sobre o capital próprio, sendo que na AGE de 30 de dezembro de 2019, foi reconhecido os juros sobre o capital próprio no montante de R\$1.414 (R\$1.202 valor líquido de impostos de renda retido na fonte), considerado como parte do dividendo mínimo obrigatório.

14. Gerenciamento do capital

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

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

	2019	2018
Total do passivo	27.744	25.851
(-) Caixa e equivalentes de caixa, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(1.610)	(2.713)
(=) Dívida líquida (A)	26.134	23.138
Total do patrimônio líquido (B)	27.439	24.409
Alavancagem em 31 de dezembro (A/B)	0,95	0,95

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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.

		Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
	Nota	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	4	-	236	689	275	-	-
Outros investimentos	5	-	1.456	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	921	746	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	3.089	3.107	-	-
Ativos financeiros		921	2.438	3.778	3.382	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	4.011	2.615
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	19.944	20.437
Passivos financeiros		-	-	-	-	23.955	23.052

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 demonstrações financeiras.

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 31 de dezembro de 2019.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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 que através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de 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 de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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.

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

	Nota	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	4	689	511
Outros investimentos	5	-	1.456
Depósitos bancários vinculados	6	921	746
Contas a receber e outros créditos (*)	7	3.040	3.013
Total		4.650	5.726

(*) 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 demonstrações financeiras foram as seguintes:

	2019	2018
A vencer	2.116	2.176
Vencidos até 30 dias	736	712
Vencidos entre 31 e 60 dias	289	241
Vencidos entre 61 e 90 dias	190	109
Vencidos entre 91 e 120 dias	58	91
Vencidos entre 121 e 150 dias	24	35
Vencidos entre 151 e 180 dias	21	47
Vencidos acima de 180 dias	646	380
Total	4.080	3.791

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito--Continuação*

Perdas por redução no valor recuperável--Continuação

Os valores acima apresentados não contemplam as provisões para perdas de crédito de liquidação duvidosa.

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

Saldo em 1º de janeiro de 2018	468
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	739
Adoção IFRS 9 / CPC 48	50
Valores baixados	(456)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	801
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	706
Valores baixados	(450)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.057

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.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco da 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 de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iii) *Risco de liquidez--Continuação*

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

	Nota	2019	2018
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	10	3.883	2.505
Empréstimos e financiamentos	11	19.944	20.437
Circulante		8.014	4.579
Não circulante		15.813	18.363
Total		23.827	22.942

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

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

31 de dezembro de 2019	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 137 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	3.883	3.883	3.883	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	19.804	22.382	3.166	3.166	3.166	3.166	3.166	6.552
Arrendamento mercantil	140	140	34	38	42	26	-	-
Total	23.827	26.405	7.083	3.204	3.208	3.192	3.166	6.552
31 de dezembro 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 141 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	2.505	2.505	2.505	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	20.437	27.738	3.574	3.412	3.412	3.412	3.412	10.516
Total	22.942	30.243	6.079	3.412	3.412	3.412	3.412	10.516

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 de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	Nota	2019	2018
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras	4	-	236
Outros investimentos	5	-	1.456
Depósitos bancários vinculados	6	921	746
Total		921	2.438
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	11	17.796	20.275

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 exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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 2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Depósitos bancários vinculados	921	CDI	4,39	40	5,49	51	6,59	61
Passivos financeiros								
Financiamentos - BNDES	(17.796)	TJLP	5,09	(906)	6,36	(1.132)	7,64	(1.360)
Total líquido de ativos e passivos financeiros	(16.875)			(866)		(1.081)		(1.299)
Impacto no resultado e patrimônio líquido						(215)		(433)

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

Instrumentos	Exposição em 2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Depósitos bancários vinculados	921	CDI	4,39	40	3,29	30	2,19	20
Passivos financeiros								
Financiamentos - BNDES	(17.796)	TJLP	5,09	(906)	3,82	(681)	2,54	(453)
Total líquido de ativos e passivos financeiros	(16.875)			(866)		(651)		(433)
Impacto no resultado e patrimônio líquido						215		433

Fontes: as informações do CDI foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 27 de dezembro de 2019 e a TJLP foram extraídas do BACEN.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

15. 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 dos contratos. Determinadas situações permitem a Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

16. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Imposto de renda e contribuição social						
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	415	403	-	-	12	159
Imobilizado líquido - contratos de concessão	-	-	130	135	5	5
Arrendamento mercantil IFRS 16	2	-	-	-	2	-
Direitos a faturar	-	-	267	271	4	(52)
Provisão para perdas com causas judiciais	80	61	-	-	19	(3)
Outorga concessão	-	-	744	792	48	23
Outras provisões	38	37	-	-	1	(59)
	535	501	1.141	1.198	91	73
Compensação (*)	(535)	(501)	(535)	(501)	-	-
Total líquido	-	-	606	697	91	73

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

Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados. 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.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Reconciliação da taxa efetiva	2019	2018
Resultado do exercício antes dos impostos	5.938	3.912
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(2.019)	(1.330)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	459	(11)
Outras	66	55
Imposto corrente	(1.585)	(1.359)
Imposto diferido	91	73
Alíquota efetiva	25%	33%

17. Receita operacional líquida

Receita líquida	2019	2018
Saneamento	24.170	20.524
Construção	7.205	9.818
Serviços	1.327	1.006
Abatimentos e cancelamentos	(908)	(584)
Impostos sobre serviços	(2.278)	(1.957)
Total	29.516	28.807

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

18. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	2019	2018
Custo de construção	(7.205)	(9.818)
Energia elétrica	(2.398)	(2.451)
Depreciação e amortização	(2.045)	(1.586)
Despesas com pessoal	(1.631)	(1.186)
Outorga e taxas de fiscalização	(841)	(544)
Materiais auxiliares	(365)	(165)
Serviços de terceiros	(349)	(145)
Materiais diretos	(238)	(177)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(192)	(81)
Outros custos	(65)	(80)
Créditos de Pis e Cofins	174	99
Total	(15.155)	(16.134)
Despesas comerciais	2019	2018
Despesa com pessoal	(783)	(767)
Serviços de terceiros	(645)	(300)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(256)	(283)
Materiais	(27)	(28)
Outras despesas comerciais	(26)	(1)
Energia elétrica	(22)	(22)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(3)	(12)
Total	(1.762)	(1.413)
Despesas administrativas e gerais	2019	2018
Serviços de terceiros	(1.760)	(2.163)
Despesa com pessoal	(1.228)	(965)
Outras despesas	(1.000)	(1.151)
Depreciação e amortização	(123)	(69)
Total	(4.111)	(4.348)

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

19. Receitas financeiras e despesas financeiras

Receitas financeiras	2019	2018
Juros sobre contas a receber de clientes	455	339
Juros de aplicações financeiras e outros investimentos	55	128
Descontos obtidos	2	1
Total	512	468
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos e financiamentos	(1.438)	(1.391)
Outras despesas financeiras	(1.624)	(2.107)
Total	(3.062)	(3.498)
Despesas financeiras líquidas	(2.550)	(3.030)

20. Partes relacionadas

a) Controladora

As partes controladoras em conjunto da Companhia são a Iguá Saneamento S.A. e a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP por definição de acordo de acionista.

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 31 de dezembro de 2019 e de 2018, 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 Despesas administrativas e gerais”.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

20. Partes relacionadas--Continuação

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração--Continuação

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	2019	2018
Remuneração da diretoria	258	178
Participação nos lucros e resultados	106	91
Encargos sociais	70	54
Benefícios diretos e indiretos	11	15
Total	445	338

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.

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e ligadas do mesmo grupo econômico.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

20. Partes relacionadas--Continuação

c) Outras transações com partes relacionadas

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Circulante						
Em fornecedores, clientes e outras contas a pagar e a receber	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 10)	(Nota 10)		
Iguá Saneamento S.A.						
- Centro de serviços compartilhados - CSC	(a)	-	148	-	(148)	(239)
Assistência técnica	(b)	-	892	68	(1.101)	(937)
Repasses de recursos e custos com serviços compartilhados	(c)	17	23	959	97	(1.249)
Total		17	23	1.999	165	(2.498)
Em empréstimos e financiamentos			(Nota 11)	(Nota 11)		
Conta corrente	(d)	-	2.008	162	-	-
Financiamento - BNDES	(e)	-	2.090	1.912	-	(1.391)
Total		-	4.098	2.074	-	(1.391)
Não circulante						
Em empréstimos e financiamentos						
Financiamento - BNDES	(e)	-	15.706	18.363	-	-

- (a) Contrato de serviços de assistência técnica entre a Companhia e suas acionistas controladoras em conjunto, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita líquida.
- (b) Contrato de serviços de assistência técnica entre a Companhia e suas acionistas controladoras em conjunto, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita líquida.
- (c) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (d) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora em conjunto Iguá Saneamento S.A. 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.
- (e) Saldo referente a financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 11.

21. Seguros

A Companhia tem contratado cobertura de seguros contra riscos operacionais em montante suficiente para cobertura de eventuais sinistros em suas operações. A Administração revisa anualmente os limites de cobertura e promove adequações de acordo com as capacidades operacionais da Companhia.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

22. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a um percentual da arrecadação efetivamente obtida mensalmente corresponde a 5% da receita líquida.

Em 31 de dezembro de 2019 foi pago ao Poder Concedente, o montante de R\$841 (R\$544 em 31 de dezembro de 2018) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

b) 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).

23. Eventos subsequentes

A Administração da Companhia vem acompanhando atentamente as notícias acerca do vírus COVID-19, assim como as reações dos mercados em razão da expectativa de desaquecimento da economia global. A Companhia efetuou análises sobre possíveis impactos da propagação do vírus COVID-19 em suas operações e, embora não seja possível prever nesse momento a extensão, severidade e duração dos impactos correspondentes, a Administração informa que, até a data da apresentação das demonstrações financeiras, ainda não foram identificados impactos significativos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019. A Companhia está tomando medidas necessárias para minimizar o impacto da expansão do vírus em suas instalações operacionais e administrativas. A Administração não identificou impactos significativos nas demonstrações apresentadas, até a presente data.

Águas de Andradina S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Composição da Diretoria

Diretoria

Antônio Hércules Neto
Isabel Cristina Norio Manfre

Conselho de Administração

Péricles Sócrates Weber
Denilson de Paula Gonzaga
Eduardo Henrique Telles Caldeira
Agnaldo Pacheco Sampaio
Beatriz Helena de Almeida e Silva Lorenzi

Contador

Anderson Costa Silva
CRC/SP nº SP-219557/O-4