

Sanesalto Saneamento S.A.
Informações Trimestrais - ITR em
30 de setembro de 2020 e relatório sobre
a revisão de informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Sanesalto Saneamento S.A.

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Sanesalto Saneamento S.A. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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




Sanesalto Saneamento S.A.


Outros assuntos

Informação suplementar - Demonstrações do Valor Adicionado

Revisamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Maringá, 13 de novembro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7

Sanesalto Saneamento S.A.

Balço Patrimonial Em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais

	ATIVO	NE	30/09/2020	31/12/2019
1	ATIVO TOTAL		61.430	59.111
1.01	ATIVO CIRCULANTE		7.584	4.345
1.01.01	Caixa e equivalentes de caixa	3	<u>3.795</u>	<u>791</u>
1.01.03	Contas a Receber	4	<u>3.674</u>	<u>3.013</u>
1.01.03.01	Clientes		3.674	3.013
1.01.06	Tributos a Recuperar	5	<u>94</u>	<u>512</u>
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar		94	512
1.01.06.01.01	Pis e Cofins a Recuperar		87	87
1.01.06.01.02	IRPJ e CSLL a Compensar		-	418
1.01.06.01.04	Outros créditos de tributos		7	7
1.01.07	Despesas Antecipadas		<u>20</u>	<u>29</u>
1.01.07.01	Seguros Prediais		20	29
1.01.08	Outros Ativos Circulantes		<u>1</u>	<u>-</u>
1.01.08.03	Outros		1	-
1.01.08.03.01	Adiantamentos		1	-
1.02	ATIVO NÃO CIRCULANTE		53.846	54.766
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo		<u>14.247</u>	<u>12.772</u>
1.02.01.07	Tributos diferidos		2	2
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		2	2
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas		11.828	10.653
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	6.2	4.135	2.810
1.02.01.09.05	Créditos Tributários - Controladores	6.1	3.913	3.913
1.02.01.09.06	Créditos Tributários - Outras Partes Relacionadas	6.1	3.780	3.930
1.02.01.10	Outros Ativos não Circulantes		2.417	2.117
1.02.01.10.03	Outros Créditos		20	29
1.02.01.10.04	Aplicações Financeiras Compromissadas	3	2.397	2.088
1.02.03	Imobilizado		<u>67</u>	<u>359</u>
1.02.03.01	Imobilizado em Operação		67	83
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	8	-	-
1.02.04	Intangível		<u>39.532</u>	<u>41.635</u>
1.02.04.01	Intangíveis		39.532	41.635
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	7	39.300	41.635
1.02.04.01.02	Direito de Uso	8	232	276

Sanesalto Saneamento S.A.

Balanço Patrimonial Em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais

	PASSIVO	NE	30/09/2020	31/12/2019
2	PASSIVO TOTAL		61.430	59.111
2.01	PASSIVO CIRCULANTE		9.948	8.302
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas		358	228
2.01.01.01	Obrigações Sociais		78	43
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas		280	185
2.01.02	Fornecedores		541	839
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais		541	839
2.01.03	Obrigações Fiscais		1.403	695
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais		1.403	695
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social à Pagar	10	302	-
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a pagar	10	243	260
2.01.03.01.03	Parcelamentos de Impostos a Pagar	11	849	417
2.01.03.01.04	Obrigações Fiscais Retido na Fonte	10	9	18
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos		6.486	5.426
2.01.04.02	Debêntures		6.486	5.426
2.01.04.02.01	Debêntures a Pagar	9	6.486	5.426
2.01.05	Outras Obrigações		1.160	1.114
2.01.05.02	Outros		1.160	1.114
2.01.05.02.04	Passivo de arrendamentos	8.2	62	55
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	12	1.098	1.059
2.02	PASSIVO NÃO CIRCULANTE		46.836	50.758
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos		44.041	48.957
2.02.01.02	Debêntures	9	44.041	48.957
2.02.02	Outras Obrigações		2.677	1.683
2.02.02.02	Outros		2.677	1.683
2.02.02.02.04	Parcelamentos a Pagar	11	2.481	1.459
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamentos	8.2	196	224
2.02.04	Provisões		118	118
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdências Trabalhistas e Cíveis		118	118
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.7	118	118
2.03	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.646	51
2.03.01	Capital Social	14.1	14.574	2.000
2.03.02	Reservas de Capital		-	12.574
2.03.02.06	Adiantamento para Futuros Aumento de Capital	14.2	-	12.574
2.03.04	Reservas de Lucros		-	-
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados		(9.928)	(14.523)

Sanesalto Saneamento S.A.

Demonstração intermediária condensada do resultado Em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO		NE	3º TRIM. 2020	Acum. 3º TRIM. 2020	3º TRIM. 2019	Acum. 3º TRIM. 2019
	RECEITA OPERACIONAL BRUTA		7.234	21.130	6.300	18.683
	Receitas de Prestação de Serviços		7.221	21.091	6.299	18.668
	Receita de Construção (Intangível)		13	39	1	15
	Devoluções/Abatimentos/Reversões		(464)	384	(19)	164
	Impostos e Contribuições		(246)	(715)	(416)	(1.227)
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	15	6.524	20.799	5.865	17.620
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	16	(1.828)	(5.775)	(1.905)	(5.596)
3.02.01	Custos com Materiais e Insumos na Operação de Esgoto		(479)	(1.332)	(535)	(1.560)
3.02.02	Mão de Obra na Operação		(210)	(589)	(205)	(578)
3.02.03	Custos com Serviços de Terceiros na Operação		(281)	(1.293)	(327)	(931)
3.02.04	Amortização do Intangível e Depreciação do Imobilizado		(845)	(2.522)	(837)	(2.512)
3.02.05	Custos de Construção		(13)	(39)	(1)	(15)
3.03	Resultado Bruto		4.696	15.024	3.960	12.024
3.04	Despesas/Receitas Operacionais		(2.171)	(5.257)	(1.839)	(5.032)
3.04.01	Despesas com Vendas	17	(309)	(709)	(245)	(699)
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	18	(1.583)	(4.272)	(1.584)	(4.147)
3.04.04	Outras Receitas Operacionais		(279)	(276)	(10)	(186)
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos		2.525	9.767	2.121	6.992
3.06	Resultado Financeiro	19	(893)	(3.044)	(866)	(5.176)
3.06.01	Receitas Financeiras		16	44	1	1
3.06.02	Despesas Financeiras		(909)	(3.088)	(867)	(5.177)
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro		1.632	6.723	1.255	1.816
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	23	(733)	(2.129)	(368)	(619)
3.08.01	Corrente		(733)	(2.129)	(421)	(601)
3.08.02	Diferido		-	-	53	(18)
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas		899	4.594	887	1.197
3.11	Lucro/Prejuízo do Período		899	4.594	887	1.197
			899	4.594	887	1.197
			-	-	-	-
3.99	Lucro (prejuízo) por Ação - (Reais / Ação)	21	0,0617	0,3152	0,4435	0,5985
3.99.01	Lucro (prejuízo) Básico por Ação		0,0617	0,3152	0,4435	0,5985
3.99.01.01	ON		0,0617	0,3152	0,4435	0,5985
3.99.02	Lucro (prejuízo) Diluído por Ação		0,0617	0,3152	0,4435	0,5985
3.99.02.01	ON		0,0617	0,3152	0,4435	0,5985

Sanesalto Saneamento S.A.

Demonstração intermediária condensada do resultado abrangente Em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO ABRANGENTE		3º TRIM. 2020	Acum. 3º TRIM. 2020	3º TRIM. 2019	Acum. 3º TRIM. 2019
4.01	Lucro Líquido (prejuízo) do Período	899	4.594	887	1.197
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
4.03	Resultado Abrangente do Período	899	4.594	887	1.197

Sanesalto Saneamento S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		30/09/2020	30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	11.450	9.926
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	10.908	8.562
6.01.01.01	Lucro líquido do período	4.594	1.197
Ajustes para reconciliar o resultado do período ao caixa proveniente das atividades operacionais			
6.01.01.02	Depreciação e amortização	2.581	2.536
6.01.01.04	Atualização de ajuste a valor presente sobre Arrendamento Mercantil	30	3
6.01.01.05	Juros Apropriados sobre Debentures	2.769	4.724
6.01.01.06	Juros apropriados sobre Parcelamentos	77	105
6.01.01.07	Depreciação do direito de uso	44	-
6.01.01.08	Amortização do custo de captação sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	83	-
6.01.01.10	Provisão Estimada para créditos de Liquidação duvidosa	(3)	48
6.01.01.12	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	733	(51)
6.01.02	Varição nos Ativos e Passivos	542	1.364
(Aumento)/Redução nos Ativos			
6.01.02.01	Contas à receber	(658)	(218)
6.01.02.02	Demais contas a receber e adiantamentos	(161)	(200)
6.01.02.03	Créditos tributários	417	71
Aumento/(redução) nos Passivos			
6.01.02.10	Fornecedores	(298)	(366)
6.01.02.11	Encargos tributários a pagar	(456)	(910)
6.01.02.12	Salários e encargos sociais a pagar	130	18
6.01.02.13	Impostos e contribuições parcelados	1.378	1.849
6.01.02.14	Demais Contas a Pagar	40	550
6.01.02.16	Acordos Comerciais - Partes Relacionadas	150	570
6.02	Caixa Líquido aplicado nas Atividades de investimento	(494)	(2.867)
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(185)	(56)
6.02.02	Aquisição de títulos de dívidas (Garantia das Debêntures)	(309)	(2.811)
6.03	Caixa Líquido usado nas Atividades de financiamento	(7.952)	(6.592)
Terceiros			
6.03.01	Amortização do principal de Empréstimos, Financiamentos e Debentures	(3.867)	(5.424)
6.03.02	Amortização de Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	(2.710)	(2.514)
6.03.03	Empréstimos entre Partes Relacionadas	(1.324)	1.346
6.03.04	Pagamento de Passivo de Arrendamentos	(51)	-
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.004	467
Caixa e equivalente de caixa			
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	791	204
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.795	671

Sanesalto Saneamento S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais

Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Res. Capital, Outor. e Ações Tesouraria	Reservas de Lucros	Reserva Legal	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01 Saldos Iniciais em 31 de dezembro de 2019	2.000	12.574	-	-	(14.523)	-	51	-	51
5.03 Saldos Iniciais Ajustados	2.000	12.574	-	-	(14.523)	-	51	-	51
5.04 Transações de Capital com os Sócios	12.574	(12.574)	-	-	-	-	-	-	-
5.04.01 Aumentos de Capital	12.574	(12.574)	-	-	-	-	-	-	-
5.05 Resultado Abrangente Total	-	-	-	-	4.594	-	4.594	-	4.594
5.05.01 Lucro Líquido do Período	-	-	-	-	4.594	-	4.594	-	4.594
5.07 Saldos Finais em 30 de setembro de 2020	14.574	-	-	-	(9.929)	-	4.645	-	4.645

Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Res. Capital, Outor. e Ações Tesouraria	Reservas de Lucros	Reserva Legal	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Passivo a descoberto	Participação dos Não Controladores	Passivo a descoberto Consolidado
5.01 Saldos Iniciais em 31 de dezembro de 2018	2.000	12.574	-	-	(15.409)	-	(835)	-	(835)
5.03 Saldos Iniciais Ajustados	2.000	12.574	-	-	(15.409)	-	(835)	-	(835)
5.05 Resultado Abrangente Total	-	-	-	-	1.197	-	1.197	-	1.197
5.05.01 Lucro Líquido do Período	-	-	-	-	1.197	-	1.197	-	1.197
5.07 Saldos Finais em 30 de setembro de 2019	2.000	12.574	-	-	(14.212)	-	362	-	362

Sanesalto Saneamento S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais

		30/09/2020	30/09/2019
7.01	Receitas	21.530	18.799
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	21.488	18.832
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	39	15
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	3	(48)
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	(7.205)	(6.877)
7.02.02	Materias, Energia, Servs de Terceiros e Outros	(6.803)	(5.308)
	Materiais Consumidos	(52)	(117)
	Energia Elétrica	(1.246)	(1.395)
	Serviços de Terceiros Contratados	(4.190)	(2.850)
	Outros Custos de Produtos e Serviços	(1.315)	(946)
7.02.03	Perdas na Realização e Recuperação de Ativos	-	-
7.02.04	Outros	(402)	(1.569)
7.02.04.01	Produtos Químicos Consumidos	(22)	(42)
7.02.04.02	Custos de Construção	(39)	(15)
7.02.04.03	Outras Despesas Operacionais	(341)	(1.512)
7.03	VALOR ADICIONADO BRUTO	14.325	11.922
7.04	Retenções	(2.581)	(2.536)
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	(2.581)	(2.536)
7.05	VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO	11.744	9.386
7.06	Valor Adicionado Recebido em Transferência	44	1
7.06.02	Receitas Financeiras	44	1
7.07	VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	11.788	9.387
7.08	Distribuição de Valor Adicionado	11.788	9.387
7.08.01	Pessoal	1.210	1.198
7.08.01.01	Remuneração Direta	812	792
7.08.01.02	Benefícios	332	303
7.08.01.03	FGTS	66	103
7.08.02	Impostos, taxas e contribuições	3.077	2.054
7.08.02.01	Federais	3.056	2.047
7.08.02.02	Estaduais	21	6
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.907	4.938
7.08.03.01	Juros	2.878	4.870
7.08.03.02	Aluguéis	29	68
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.594	1.197
7.08.04.03	Lucros Retidos	4.594	1.197

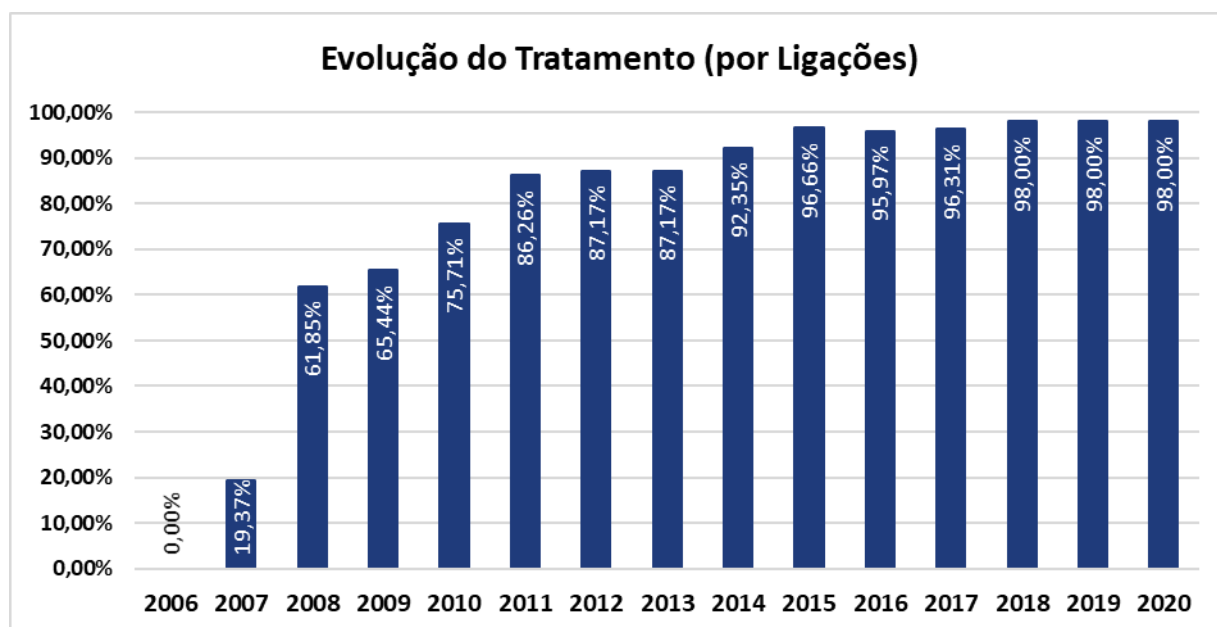
Relatório da administração

Aos acionistas e demais interessados:

A Sanesalto Saneamento S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, detentora do Contrato de Concessão de Tratamento de Esgoto da cidade de Salto - SP. Compõe os serviços da concessionária:

- Implantação, Operação e Manutenção da Estação de Tratamento de Esgotos (“ETE”);
- Implantação de redes coletoras e estações elevatórias complementares ao sistema de esgotamento sanitário do município; e
- Gestão do sistema comercial de leitura, processamento, emissão e entrega de contas pelos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, bem como arrecadação.

Entre os anos de 2004 e 2007, a Sanesalto implantou o sistema de tratamento de esgoto e iniciou os serviços com cobertura de 65% do Município. Entre 2007 e 2018, a Companhia expandiu os serviços até completar cobertura de tratamento na totalidade das bacias previstas em contrato.



Em 2018, fruto das boas práticas operacionais da Companhia e como reconhecimento à evolução do tratamento de esgoto do Município de Salto, a Sanesalto recebeu o Prêmio Nacional de Qualidade em Saneamento (PNQS) 2018, outorgado pela Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental (ABES). O Prêmio é considerado o mais importante do setor na América Latina e avalia a implantação de boas práticas na gestão do saneamento.

Na categoria “As melhores em gestão no saneamento ambiental”, com seis níveis de reconhecimento, Sanesalto venceu nesse ano, em sua primeira participação, o nível Cobre.

Comentário de Desempenho

O lucro líquido de R\$ 14.377 no exercício de 2017 marcou o início da reversão dos prejuízos acumulados nos períodos anteriores, que somavam (R\$ 30.775) no encerramento do exercício de 2016. Em 2018, essa tendência se confirmou e a Companhia apresentou lucro de R\$ 989 em 31 de dezembro. O mesmo aconteceu com o resultado do exercício de 2019 com lucro de R\$ 886. Em 30 de setembro de 2020 se manteve a expectativa da administração da reversão dos prejuízos acumulados encerrando o semestre com resultado de R\$ 4.594.

A Companhia saiu de um passivo a descoberto de (R\$ 16.201) em 31.12.2016 para (R\$ 1.825) em 31.12.2017 e (R\$ 835) em 31.12.2018. No exercício de 2019, obteve R\$ 51 de patrimônio líquido, assim, a Companhia reverteu o passivo a descoberto, e com o resultado até 30 de setembro de 2020 encerrou com patrimônio líquido de R\$ 4.646.

Os resultados dos últimos anos mostram a viabilidade econômico financeira da Sanesalto.

Os prejuízos acumulados dos anos anteriores foram resultado de tarifas entre 2007 e 2010 abaixo da tarifa justa, definida posteriormente em mecanismo de reequilíbrio econômico financeiro do contrato de concessão, ocasionando o aumento do endividamento da Companhia e operação com prejuízos recorrentes.

Após a implantação da tarifa definida em reequilíbrio econômico financeiro do contrato de concessão, a Companhia reduziu endividamento e melhorou sua eficiência operacional, até o exercício de 2016 no qual atingiu praticamente o “breakeven”, encerrando aquele exercício com prejuízo de (R\$ 59). Como era esperado, já no ano de 2017, o resultado operacional foi positivo, somado ao resultado do PRT e PERT, e em 2018 a Companhia apresentou lucro. Apesar do reajuste tarifário de junho de 2019, ter sido suspenso pela agência reguladora até 31 de dezembro de 2019, onde saíria da tarifa média de R\$ 3,61 para R\$ 4,00 por metro cúbico tratado de esgoto, a expectativa da administração se concretizou no exercício de 2019 encerrando com resultado positivo de R\$ 886. O valor da tarifa com novo valor fez com que a Companhia encerrasse o período até 30 de setembro de 2020 também com lucro de R\$ 4.594.

Outro motivo para melhoria na eficiência operacional, foi a 3ª emissão das debêntures com o objetivo de liquidar a 2ª emissão em dezembro de 2019, assim, as novas debêntures foram emitidas com taxas menores, saindo de 11,5% para 4% de taxa de atualização de juros remuneratórios, e da correção monetária pela IGP-M para DI, além da Companhia ter alongado sua dívida em 18 meses, reduzindo assim o valor da parcela, que terá seu vencimento final em dezembro de 2026.

Reiteramos o compromisso da Companhia em prover o tratamento de 100% do esgoto coletado da cidade de Salto, dentro da área de concessão, bem como o de atingir excelência operacional com viabilidade econômico financeira dos investimentos realizados pelos debenturistas e acionistas.

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, informamos que, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 e até 30 de setembro de 2020, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

Em nosso relacionamento com o Auditor Independente, buscamos avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não-auditoria com base no princípio de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Sanesalto Saneamento S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída em 6 de novembro de 1996. A sede está localizada na Rua Nove de Julho, 849, na cidade de Salto – SP. O objeto da Companhia é explorar, na qualidade de concessionária, a implantação e operação dos serviços públicos municipais de coleta, tratamento e destino dos esgotos sanitários do Município de Salto – SP.

A Companhia acompanha os processos de evolução da pandemia do COVID-19.

A Administração não identificou necessidade de revisão das Demonstrações Financeiras, por temas relacionados com os riscos do COVID-19 para o exercício de 2019, bem como não foram necessários ajustes nas informações contábeis do período findo em 30 de setembro de 2020.

A Companhia não obteve impacto do COVID-19 na sua concessão, pela característica de monopólio regulado. Desta forma as receitas não sofreram queda, enquanto sofreram um aumento em virtude do ajuste tarifário, assim, ao mesmo tempo, também não sofreu aumento de inadimplência, mesmo com o agravamento da situação econômica.

1.1. Contrato de concessão

O contrato de concessão, assinado em 5 de dezembro de 1996, firmado com a Prefeitura Municipal de Salto – SP, compreende:

- a) A implantação, operação e manutenção de uma estação de tratamento de esgoto do tipo lodo ativado, denominada E.T.E. Santa Isabel (“Santa Isabel”), situada na região do bairro Sete Quedas;
- b) Implantação, operação e manutenção de emissários, interceptores e estações elevatórias, complementando o sistema de coleta de esgotos existente;
- c) Leitura de hidrômetros; processamento, emissão, notificação e cobrança de contas pelos serviços de fornecimento de água e coleta de esgoto.

Conforme aditamento contratual o prazo de concessão se encerrará no 2º semestre de 2032.

1.2. Alteração no Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Saneamento Básico

Em 30 de abril de 2011, foi realizado o 10º Termo de alteração do contrato de concessão, onde definiram-se:

- a) As tarifas a serem praticadas pela Concessionária:

Período de vigência			Tarifa por m ³ de esgoto tratado	Variação real da tarifa
jun/11	a	mai/12	2,2500	
jun/12	a	mai/13	2,3288	3,50%
jun/13	a	mai/14	2,3753	2,00%

Ressalta-se que de acordo com a cláusula contratual do referido termo, os valores das tarifas retro mencionadas serão atualizadas anualmente, conforme metodologia determinada pelo Contrato de Concessão.

Desta forma as tarifas atualizadas e praticadas até 30 de setembro de 2020 são:

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Período de vigência			Tarifa por m ³ de esgoto tratado	Variação nominal da tarifa
jan/13	a	dez/13	2,4446	
jan/14	a	set/14	2,6092	6,73%
out/14	a	mai/15	2,8009	7,35%
jun/15	a	mai/16	3,0097	7,45%
jun/16	a	mai/17	3,4901	15,96%
jun/17	a	mai/18	3,5690	2,26%
jun/18	a	dez/19	3,6100	1,15%
jan/20	a	dez/20	4,0000	10,80%

A tarifa é reajustada conforme previsão de fórmula contratual, a qual incorpora os índices IGP-M, IGP-DI, INPC e a tarifa de energia elétrica, com regulação da ARES-PCJ.

Em 31 de julho de 2019 através da nota técnica 21/2019 o reajuste de 10,80% foi suspenso temporariamente até 31 de dezembro de 2019, devido ao atual desequilíbrio econômico e financeiro do SAAE-Salto. No entanto a diferença de receitas durante esse período deverá ser apurada, a fim ser compensado no próximo reequilíbrio do Contrato de Concessão. A partir de 1º de janeiro de 2020 a nova tarifa já havia entrado em vigor. Em junho de 2020 a tarifa deveria ser reajustada em 2,25%, porém, por conta da pandemia do COVID-19, a agência reguladora ARES-PCJ prorrogou o prazo de reajuste, conforme resolução nº 348 de 23 de junho de 2020.

- b) Extensão do prazo de vigência do Período de Concessão por 60 (sessenta) meses adicionais ao prazo originalmente fixado, estendendo a concessão até o 2º semestre de 2032.

1.3. Reversão do passivo a descoberto, capital circulante líquido negativo e de prejuízos acumulados

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresenta passivo circulante em excesso ao ativo circulante no valor de R\$ 2.364 (R\$ 3.957 em 2019). A Administração da Companhia está empenhada na reversão do atual cenário, que foram formados por um custo histórico defasado de tarifas previstas no Contrato de Concessão, bem como pelo custo financeiro de emissão das debêntures e investimentos realizados.

Desde 2011, com a recomposição do equilíbrio econômico financeiro do Contrato de Concessão, este cenário de prejuízos acumulados vem sendo revertido. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia reverteu o passivo a descoberto.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os acionistas também efetuaram aportes financeiros por meio de adiantamento para futuro aumento de capital com o objetivo de suprimento do caixa e manutenção do cumprimento de suas obrigações, onde estavam aguardando somente a conversão destes AFACs em capital social com emissão de novas ações ao valor nominal de R\$ 1 (um real) cada. Fato este que ocorreu no início de 2020 com a liquidação da 2ª emissão de debêntures (Nota 9). Os acionistas garantem o apoio financeiro necessário para que a Companhia possa honrar suas obrigações vincendas a curto prazo.

A Administração da Companhia, com base na avaliação do fluxo de caixa futuro da concessão, prevê aumento de receitas com base na atualização de tarifas, no mínimo de reposição inflacionária, e aumento de volume de tratamento, baseado em crescimento populacional e novas indústrias na região. O fluxo de caixa operacional futuro será suficiente para liquidação do passivo circulante.

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas considerando o pressuposto de continuidade normal dos negócios.

1.4. Aprovação da emissão das informações contábeis intermediárias

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes informações contábeis intermediárias em 13 de novembro de 2020.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas:

2.1. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e evidenciam todas as informações relevantes das informações contábeis intermediárias, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.2.

As informações contábeis intermediárias condensadas de 30 de setembro de 2020 não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis para as demonstrações financeiras anuais, uma vez que o seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação aquelas demonstrações financeiras anuais. Portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, emitidas em 30 de março de 2020.

As informações contábeis intermediárias condensadas foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na Nota 2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, já agregando as mudanças de políticas contábeis das normas vigentes a partir de 1º de janeiro de 2019.

As principais premissas e julgamentos relativos a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data das demonstrações financeiras intermediárias, que poderiam gerar risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos, foram apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

3. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante		
Caixa e saldos em conta corrente bancária	830	791
Aplicações financeiras de curto prazo (CDB) (*)	2.965	-
	<u>3.795</u>	<u>791</u>

(*) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. Em 30 de setembro 2020 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 98% do CDI, mesma remuneração em 31 de dezembro de 2019. Em decorrência da equalização dos fluxos de caixa da Companhia, a administração decidiu por aplicar o saldo de caixa em aplicações de curto prazo.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras compromissadas	2.397	2.088
	<u>2.397</u>	<u>2.088</u>

As aplicações financeiras compromissadas não são consideradas equivalentes de caixa, pois não permitem o resgate imediato, exceto sob prévia autorização do agente fiduciário, pois é garantia de três parcelas no pagamento da 3ª emissão das debêntures.

4. Contas a receber

4.1. Composição:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a receber	3.747	3.089
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa	(73)	(76)
	<u>3.674</u>	<u>3.013</u>

As contas a receber referem-se à remuneração da concessionária sobre os serviços públicos de tratamento dos esgotos urbanos domésticos e industriais do Município de Salto, em regime de concessão. As perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa foram mensuradas considerando todos os títulos vencidos há mais de 180 dias, assim como os possíveis impactos decorrentes atual cenário de pandemia do COVID-19. Mesmo assim a Companhia avalia suas contas a receber periodicamente para detectar possíveis perdas, mesmo estando dentro deste prazo e com o novo cenário, e concluiu que a provisão está adequada.

4.2. Vencimento das contas a receber

Abaixo demonstramos a situação das contas a receber por vencimentos:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	2.133	1.844
Vencidos até 30 dias	613	636
Vencidos de 31 até 60 dias	326	280
Vencidos de 61 até 180 dias	602	253
Vencidos há mais de 181 dias (PCLD)	73	76
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(73)	(76)
	<u>3.674</u>	<u>3.013</u>

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apesar da Companhia manter o controle de perdas por inadimplências, esta recupera periodicamente tais valores, conforme item 7.4 do contrato de concessão.

4.3. Movimentação da PCLD

Saldo da PCLD em 31/12/2019	76
Reversão de provisão	(106)
Complemento de provisão	103
Saldo da PCLD em 30/06/2020	73

5. Tributos a recuperar

5.1. Composição:

Ativo circulante	30/09/2020	31/12/2019
COFINS a Recuperar	71	71
PIS a Recuperar	16	16
IRPJ a Recuperar por Estimativa (*)	-	334
CSLL a Recuperar por Estimativa (*)	-	84
Outros tributos a recuperar	7	7
	94	512

(*) Os créditos de IRPJ e CSLL pagos por estimativa, foram compensados com os débitos do 3º trimestre de 2020, uma vez que a Receita Federal somente reconhece o crédito após a entrega da obrigação acessória (ECF-Escrituração Contábil Fiscal).

6. Créditos com Partes relacionadas

6.1. Créditos a receber de partes relacionadas

Em 31/05/2017, a Companhia aderiu ao PRT (Programa de Regularização Tributária), conforme Medida Provisória 766, onde foi possível a amortização de parte da dívida com a utilização do seu crédito do prejuízo fiscal, adicionalmente, conforme parágrafo segundo do artigo segundo, a Companhia pôde transferir estes créditos a empresas controladas ou controladora, de forma direta ou indireta, ou seja, empresas do mesmo grupo econômico, sem ganhos ou perdas na operação. Entretanto, em 30/09/2017, o PRT foi migrado para o PERT conforme MP nº 783, e posteriormente convertido em Lei 13.496/2017, praticamente nas mesmas condições. Os contratos foram firmados a valor de face, com expectativa de realização em até cinco anos,

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

sem juros ou correção monetária. Foram constituídos créditos com as seguintes empresas do grupo:

Ativo não circulante	30/09/2020	31/12/2019
Créditos tributários - Controladores		
Conasa Infraestrutura S.A.	3.913	3.913
Créditos tributários - Outras Partes relacionadas		
Companhia Aguas de Itapema	2.917	2.917
Companhia Aguas de Santo Antônio	324	324
Sanetrat Saneamento S/A	539	689
	3.780	3.930
	7.693	7.843

6.2. Créditos com controladores

	Ativo não circulante	
	30/09/2020	31/12/2020
CONASA - Infraestrutura S.A.	4.135	2.810
	4.135	2.810

O grupo econômico não tem como prática interna cobrar juros sobre estas transações, dar e/ou tomar garantias e não há prazo determinado de liquidações, em razão de se utilizarem da premissa de uso de Administração de caixa e recursos centralizados e com remessas e uso de recursos quando necessário pelas Companhias. Em função desses aspectos, a administração decidiu reclassificar os saldos para o longo prazo. A expectativa da administração é que, mesmo aumentando os valores dentro deste semestre, até o encerramento do exercício a Controladora liquide o saldo em aberto dos recursos financeiros recebidos.

6.3. Serviços administrativos compartilhados pela Conasa

A Companhia possui saldo a pagar de R\$ 312 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 22 em 31/12/2019) referente as despesas dos serviços administrativos compartilhados pela Conasa. Estão inseridos nestes serviços os valores das despesas de um modo geral necessárias para a manutenção da estrutura administrativa da Conasa, de acordo com a proporção de receitas do exercício anterior de suas coligadas e controladas.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Passivo (Fornecedores)	
	30/09/2020	31/12/2019
CONASA - Infraestrutura S.A.	312	22

	Resultado (Despesas administrativas)	
	30/09/2020	30/09/2020
CONASA - Infraestrutura S.A.	2.013	1.949

6.4. Remuneração da administração

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, reconhecidas no resultado do período findo em 30 de setembro de 2020, totalizaram R\$ 228 (R\$ 228 em 30 de setembro de 2019).

A Companhia não concede qualquer tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações.

7. Intangível

7.1. Composição:

	30/09/2020			31/12/2019		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão valor patrimonial	73.997	(34.187)	39.810	73.958	(31.543)	42.415
Licença de uso de software	262	(123)	139	116	(115)	1
Indenização efetiva (*)	(1.800)	1.151	(649)	(1.800)	1.019	(781)
	72.459	(33.159)	39.300	72.274	(30.639)	41.635

(*) Em 2014, para definir o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão a Companhia recebeu da Prefeitura de Salto o montante de R\$ 1.800 que foram pagos em 15 parcelas, conforme termo aditivo de contrato nº 10 de 2011, mencionado na nota 1.2. Estes valores serão amortizados até o prazo final da concessão.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.2. Movimentação:

	30/09/2020			Total
	Contratos de concessão valor patrimonial e indenização efetiva	Licença de uso de software		
Custo:				
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	72.158	116		72.274
Adições	39	146		185
Saldo final em 30 de setembro de 2020	72.197	262		72.459
Amortização acumulada:				
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	(30.524)	(116)		(30.639)
Adições	(2.513)	(7)		(2.520)
Saldo final em 30 de setembro de 2020	(33.037)	(123)		(33.159)
Resumo				
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	41.634	-		41.635
Transferências	-	-		-
Movimentações líquidas	(2.474)	139		(2.335)
Saldo final em 30 de setembro de 2020	39.160	139		39.300
	30/09/2019			Total
	Contratos de concessão valor patrimonial e indenização efetiva	Licença de uso de software	Direito de uso - Arrendamento	
Custo:				
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019	72.116	116	-	72.232
Adições	15	-	302	317
Saldo final em 30 de setembro de 2019	72.131	116	302	72.549
Amortização acumulada:				
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019	(27.175)	(115)	-	(27.290)
Adições	(2.511)	(1)	(10)	(2.522)
Saldo final em 30 de setembro de 2019	(29.686)	(116)	(10)	(29.812)
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019	44.941	1	-	44.942
Movimentações líquidas	(2.496)	(1)	292	(2.205)
Saldo final em 30 de setembro de 2019	42.445	-	292	42.737

7.3. Serviços de construção

	30/09/2020	30/09/2019
Receita de construção	39	15
Custo de construção	(39)	(15)
	-	-

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios.

7.4. Intangíveis decorrentes de contrato de concessão

A Companhia assinou, em 5 de dezembro de 1996, o contrato de concessão juntamente com a Prefeitura Municipal de Salto/SP (poder concedente). Neste contrato estão acordados:

- A implantação, operação e manutenção de uma estação de tratamento de esgotos do tipo lodo ativado;
- Implantação, operação e manutenção de emissários, interceptores e estações elevatórias, complementando o sistema de coleta de esgotos existentes;
- Leitura de hidrômetros; processamento, emissão, notificação e cobrança de contas pelo serviço de fornecimento de água e coleta de esgoto.

O prazo de concessão é de 300 meses, iniciando na emissão da primeira “Autorização de serviços”, a qual ocorreu em setembro de 2007, sendo assim, o prazo de concessão se encerra em setembro de 2032. O contrato de concessão estabelece direitos e deveres relativos aos bens relacionados à prestação de serviço público, e prevê que os bens serão revertidos ao poder concedente ao fim do período de concessão.

A prestação de serviços é remunerada na forma de tarifa, regulamentada pela ARES-PCJ. A taxa média de amortização linear comparativa está demonstrada a seguir:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxa de Amortização do Intangível	<u>4,64%</u>	<u>4,99%</u>

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia elaborou teste de impairment do ativo intangível com base no valor em uso através do método do fluxo de caixa descontado. O método é adequado pois estima a situação de continuidade operacional até o final do contrato de concessão, avaliando o retorno gerado pela cobrança de tarifa, nas atuais condições operacionais e contratuais.

A administração avaliou que não há fatores internos e externos que possam indicar que os ativos intangíveis poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável, portanto não foi efetuado um teste de impairment

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

durante o semestre findo em 30 de setembro de 2020. Ainda em 2020, um novo teste de impairment do ativo intangível com base no método do fluxo de caixa descontado será realizado.

8. Direito de uso e passivo de arrendamentos

8.1. Direito de uso:

	30/09/2020	31/12/2019
Direito de uso - Arrendamento	302	302
(-) Amortização do direito de uso - Arrendamento	(70)	(26)
	<u>232</u>	<u>276</u>

8.1.1 Síntese da movimentação do direito de uso:

	Saldo em 31/12/2019	Amortização	Saldo em 30/09/2020
Direito de uso - Arrendamentos	276	(44)	232
	<u>276</u>	<u>(44)</u>	<u>232</u>

8.2. Passivo de arrendamentos:

	30/09/2020	31/12/2019
Circulante - Passivo de arrendamentos	62	55
Não circulante - Passivo de arrendamentos	196	224
	<u>258</u>	<u>279</u>

8.2.2 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos:

	Saldo inicial 31/12/2019	Ajuste a Valor Presente	Pagamentos	Novos Contratos	Saldo em 30/09/2020
Passivo de arrendamentos	279	30	(51)	-	258
	<u>279</u>	<u>30</u>	<u>(51)</u>	<u>-</u>	<u>258</u>

Refere-se ao aluguel do prédio onde está localizado a área comercial. Foram registrados conforme IFRS 16/CPC 06 R(2). Para uma melhor apresentação, a administração reclassificou os saldos originalmente apresentado em 2019 como imobilizado para intangível, de forma a ter uma melhor comparabilidade dos saldos. Os valores não são considerados relevantes para uma reapresentação das demonstrações financeiras.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Debêntures

9.1. Composição:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures (3ª emissão)	6.486	44.041	5.426	48.957
	6.486	44.041	5.426	48.957

9.2. Movimentação

Saldo inicial em 31 dezembro de 2019	54.383
(-) Pagamentos do principal	(3.867)
(-) Pagamentos de juros	(2.710)
Provisão de juros	2.769
(-) Custo de captação	(131)
(+) Amortização dos custos de captação	83
Saldo final em 30 de junho de 2020	50.527

9.3. Primeira emissão de debêntures

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de maio de 2004, foi deliberada e aprovada a primeira emissão de debêntures, privadas, escriturais e não conversíveis em ações, compostas de uma única série. Até 30 de setembro de 2020 as debêntures não foram emitidas.

9.4. Segunda emissão de debêntures

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de maio de 2004, foi deliberada e aprovada a segunda emissão de debêntures, públicas, escriturais e não conversíveis em ações, compostas de uma única série, nas condições que constam da escritura de emissão.

A emissão foi de 36 mil debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando R\$ 36.000. A emissão das debêntures públicas foi aprovada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) em 29 de setembro de 2004, com vencimentos anuais em 1 de junho

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

dos anos subsequentes. A remuneração pactuada para as debêntures era de 11,5% a.a. acrescida da variação ocorrida no período de 12 meses anterior no IGP-M, com vencimento todo dia 1º de cada mês, tendo como última parcela a data de 25 de maio de 2025.

9.5. Alteração nas condições e características das debêntures

Na Assembleia Geral de Debenturistas, em 26 de junho de 2014, foram aprovadas as alterações nas condições e características das debêntures, dando origem ao 3º Aditamento à escritura da 2ª emissão das debêntures. As alterações provenientes destas determinações estão abaixo resumidas:

- As debêntures terão seu valor nominal atualizado monetariamente pelo Índice Geral de Preços e Mercadorias (IGP-M) emitido pela Fundação Getúlio Vargas, a cada doze meses, a partir de 1º de julho de 2014;
- A partir de 26 de junho de 2014 a remuneração será de 6,25% a.a.;
- Alongamento do prazo da dívida para 120 parcelas mensais sucessivas, em que o primeiro vencimento será 26 de junho de 2015 e o último vencimento será dia 26 de maio de 2025;
- A liquidação total das debêntures se deu em 27 de dezembro de 2019 pelo valor de R\$ 52.836.

9.6 Terceira emissão de debêntures

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de dezembro de 2019, foi deliberada e aprovada a terceira emissão de debêntures, públicas, escriturais e não conversíveis em ações, da espécie garantia real, compostas de uma única série, nas condições que constam da escritura de emissão.

A emissão foi de 55 mil debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando R\$ 55.000. A emissão das debêntures públicas, além do registro na CVM, foi registrada na ANBIMA – Associação Brasileira de Mercados Financeiro e de Capitais em 18 de dezembro de 2019.

A remuneração pactuada para as debêntures será de 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros) de um dia “over extra-grupo” expressas de forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, acrescida de sobretaxa de 4% ao ano incidentes sobre o Valor Nominal Unitário, em 84 (oitenta e quatro) parcelas mensais, com vencimento todo dia 18 de cada mês, tendo como última parcela a data de 18 de dezembro de 2026.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9.7. Amortização da dívida com debêntures

	<u>30/09/2020</u>
Vencimento em	
2020	2.001
2021	8.004
2022	8.004
2023	8.004
2024	8.004
Após 2024	16.510
	<u>50.527</u>

9.8. Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial: (i) inadimplemento pela emissora da amortização do saldo do valor nominal unitário e dos juros remuneratórios, (ii) decretação de falência pela emissora, (iii) vedação de distribuição de dividendos em montante superior ao mínimo obrigatório nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por ações e juros sobre capital próprio; (iv) vedação de redução do capital social; e (v) vedação de emissão de ações e outros valores mobiliários. Os *covenants* financeiros serão medidos a partir do encerramento do exercício de 2020, que seu ICSD (Índice de Cobertura de Serviço da Dívida) deverá ser superior a 1,3 (um vírgula três inteiros) e o índice de liquidez deverá ser superior a 1,00 (um inteiro), não podendo deixar de atender a estes índices por 2 (dois) anos consecutivos ou por 3 (três) anos alternados.

A Companhia cumpre integralmente as cláusulas restritivas.

10. Encargos tributários a pagar

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante		
COFINS a recolher	200	214
PIS a recolher	43	46
Imposto de renda	192	-
Contribuição social	110	-
Outros impostos	9	18
Total	<u>554</u>	<u>278</u>

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Impostos e contribuições parcelados

	30/09/2020	31/12/2019
Circulante		
Parcelamento de PIS	60	51
Parcelamento de COFINS	278	233
Parcelamento de IRPJ	374	104
Parcelamento de CSLL	127	29
Parcelamento de FGTS	10	-
Total	849	417
Não circulante		
Parcelamento de PIS	142	177
Parcelamento de COFINS	657	816
Parcelamento de IRPJ	1.250	364
Parcelamento de CSLL	432	102
Total	2.481	1.459
	3.330	1.876

12. Demais contas a pagar

A Companhia possui acordo com a autarquia do município de Salto, SAAE – Serviço Autônomo de Água e Esgoto, onde no contrato de concessão ela administra todo o serviço e faz o repasse somente do tratamento e distribuição de água, ficando com o valor da arrecadação do esgoto. Em 30 de setembro de 2020, o valor a repassar sobre as arrecadações encerrou em R\$ 1.098 (em 2019 de R\$ 1.059).

Demais contas a pagar	30/09/2020	31/12/2019
SAAE - Serviço Autônomo Água e Esgoto	1.098	1.059

13. Provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte passiva em ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração acredita, baseada na opinião de seus consultores legais, que a provisão para estas ações judiciais e administrativas é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, bem como que as decisões definitivas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira da Companhia. Em função das características destas provisões e do processo judiciário, não é possível fazer uma estimativa precisa do momento de desembolso dos valores provisionados, os quais

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

consideram os juros e encargos financeiros até a data do balanço. A provisão foi constituída considerando o julgamento dos assessores legais e da Administração, para os processos cuja expectativa de perda foi avaliada como provável, sendo suficiente para fazer face às perdas esperadas. Os saldos das provisões não sofreram alterações e são os seguintes:

13.1. Composição por probabilidade de perda:

Probabilidade de Perda	Cível	
	30/09/2020	31/12/2019
Provável	118	118

A provisão de contingência no montante de R\$ 118, referem-se às causas cíveis onde são pleiteadas indenizações por danos morais decorrentes a cobranças indevidas de faturas.

De acordo com a legislação vigente, as declarações de Imposto de Renda entregues nos últimos cinco anos estão sujeitas à revisão das autoridades fiscais. Várias outras declarações referentes a impostos e contribuições federais e municipais, contribuições previdenciárias e outros encargos similares referentes a períodos variáveis estão sujeitas à revisão por períodos variados. No entanto, na opinião da Administração da Companhia, todos os impostos e encargos devidos foram pagos ou estão devidamente provisionados no balanço patrimonial e, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não há processos significativos conhecidos contra a Companhia. Contingências que possam advir de eventuais fiscalizações não podem ser determinadas no momento. Consequentemente, a Companhia não tem registrada provisão para contingências.

13.2. Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte em outras ações cujo risco de perda é considerado pela administração como possível e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos. Existem causas trabalhistas com probabilidade de perda possível no montante de R\$ 440 e causas cíveis de R\$ 18 em 30 de setembro de 2020 (Em 31 de dezembro de 2019 não havia).

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

O Capital social que era de R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2019, totalmente subscrito e integralizado, representado por 2.000.000 de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, foi aumentado com o adiantamento para futuro aumento de capital

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No valor de R\$ 12.574 em 4 de fevereiro de 2020, com a liquidação da segunda emissão de debêntures. Desta forma, a Conasa Infraestrutura S.A. ficou com a totalidade das ações, passando o Capital Social da Companhia para R\$ 14.574 em 31 de março de 2020, totalmente subscrito e integralizado, representado por 12.574.000 ações ordinárias nominativas. Segue a demonstração de participação dos acionistas, após a integralização do adiantamento para futuro aumento de capital:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Número de ações	%	Número de ações	%
GPI Participações e Investimentos S.A.	-	0,00%	1.000.903	6,87%
CONASA - Infraestrutura S.A.	14.574.000	100,00%	999.097	6,86%
	14.574.000	100%	2.000.000	14%

14.2 Adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC

A Companhia mantém no patrimônio líquido o seguinte saldo de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) com partes relacionadas, que foram integralizados em 4 de fevereiro de 2020, com a liquidação das debêntures, pois estavam aguardando autorização dos debenturistas:

	30/09/2020	31/12/2019
CONASA - Infraestrutura S.A.	-	12.574
	-	12.574

15. Receita operacional líquida

	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019
Receita bruta de serviços (*)	7.221	21.091	6.299	18.668
Receitas de construção	13	39	1	15
Cancelamentos / Abatimentos / Reversões	(464)	384	(19)	164
Impostos e contribuições	(246)	(715)	(416)	(1.227)
	6.524	20.799	5.865	17.620

(*) O aumento nas receitas de prestação de serviços se deve ao aumento tarifário do metro cúbico tratado aplicado a partir de 1º de janeiro de 2020.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Custos dos serviços prestados

	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/07/2019 à 30/09/2019
Custos com materiais e insumos na operação	(479)	(1.332)	(535)	(1.560)
Mão de obra na operação	(210)	(589)	(205)	(578)
Custos com serviços de terceiros na operação	(281)	(1.293)	(327)	(931)
Amortização do intangível e depreciação do imobilizado	(845)	(2.522)	(837)	(2.512)
Custo de construção	(13)	(39)	(1)	(15)
	<u>(1.828)</u>	<u>(5.775)</u>	<u>(1.905)</u>	<u>(5.596)</u>

17. Despesas comerciais

	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/07/2019 à 30/09/2019
Despesas com pessoal	(108)	(244)	(76)	(212)
PCLD	(12)	3	(15)	(48)
Despesas com informática (exceto folha)	(132)	(303)	(87)	(246)
Outras despesas comerciais	(57)	(165)	(67)	(193)
	<u>(309)</u>	<u>(709)</u>	<u>(245)</u>	<u>(699)</u>

18. Despesas gerais e administrativas

	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/07/2019 à 30/09/2019
Despesas com pessoal	(248)	(704)	(298)	(696)
Aluguéis e locação	(10)	(29)	(15)	(68)
Serviços prestados por terceiros	(818)	(2.897)	(759)	(2.850)
Depreciação	(20)	(61)	(15)	(24)
Despesas com viagem	(13)	(42)	(19)	(63)
Despesas com informática	(12)	(29)	(7)	(21)
Impostos, taxas e contribuições	(105)	(332)	(126)	(283)
Publicações de balanços e ATAs	(1)	(75)	-	(32)
Outras despesas	(356)	(103)	(345)	(110)
	<u>(1.583)</u>	<u>(4.272)</u>	<u>(1.584)</u>	<u>(4.147)</u>

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Resultado financeiro

	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/07/2019 à 30/09/2019
Despesas financeiras				
Juros sobre aplicação financeira	16	44	1	1
	<u>16</u>	<u>44</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre debêntures (*)	(792)	(2.769)	(687)	(4.724)
Juros impostos em atraso e parcelamentos	(44)	(77)	(63)	(105)
Outros juros e multas	(14)	(33)	(6)	(146)
Comissões e despesas bancárias	(59)	(209)	(111)	(202)
	<u>(909)</u>	<u>(3.088)</u>	<u>(867)</u>	<u>(5.177)</u>
Resultado financeiro	<u>(893)</u>	<u>(3.044)</u>	<u>(866)</u>	<u>(5.176)</u>

(*) A redução dos valores dos juros e demais encargos financeiros sobre as debêntures, se deve em decorrência da queda da taxa de juros deste ano em relação ao mesmo período do ano passado.

20. Instrumentos financeiros

a. Análises dos instrumentos financeiros

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

b. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. Levando em consideração o atual cenário do COVID-19, o valor justo dos instrumentos financeiros, se aproxima do contábil no encerramento do período, motivo que só estão apresentados abaixo os valores contábeis, demonstrados abaixo:

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		30/09/2020	31/12/2019
		Valor	Valor
	Categoria	contábil	contábil
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	6.192	2.879
Contas a receber	Custo amortizado	3.674	3.013
Partes relacionadas	Custo amortizado	11.828	10.653
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	541	839
Debêntures	Custo amortizado	50.527	54.383

c. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

(a) Risco de mercado:

Risco de taxa de juros: O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e as debêntures referenciadas a IGPM, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

A Companhia definiu 3 cenários (provável, possível e remoto) a serem simulados. No provável foram definidas pela Administração as taxas divulgadas pela BM&F, e o cenário possível e o remoto, uma deterioração / aumento de 25% e 50% respectivamente nas variáveis. A base de cálculo utilizada é o valor apresentado nas notas explicativas caixa e equivalentes de caixa e debêntures:

	Risco	Taxa atual	Saldo total	Valor em risco	Cenários		
					Provável	Possível (25%)	Remoto (50%)
Ativo financeiro							
Aplicações de curto prazo	Redução da taxa CDI	6,27%	6.192	388	117	88	59
Passivo financeiro							
Debêntures	Aumento na taxa IGP-M	3,37%	50.527	1.703	(273)	(341)	(409)
			44.335	1.315	(390)	(429)	(468)

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Devido à natureza, complexidade e isolamento de uma única variável, as estimativas apresentadas podem não representar fielmente o valor da perda, caso a variável em questão tenha a deterioração apresentada.

Risco de taxas de câmbio: A Companhia não realiza operações cambiais.

(b) Risco de crédito: O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Vide nota explicativa 3.

(c) Risco de liquidez: A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial, revisão tarifária.

21. Resultado por Ação

Conforme requerido pelo CPC 41 – Resultado por Ação, as tabelas a seguir reconciliam o resultado aos montantes usados para calcular o prejuízo por ação básico:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Lucro líquido do período	4.595	1.197
Média ponderada de ações em circulação	14.574.000	2.000.000
Resultado por ações - básico - R\$	<u>0,3153</u>	<u>0,5985</u>

Diluído: O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias. A Companhia só possui uma classe de ação ordinária e não há ações ordinárias potenciais diluidoras ou opções que pudessem converter as ações preferenciais em ordinárias, portanto, o valor do lucro por ação diluído é igual ao básico.

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2020	30/09/2019
Quantidade de ações	Avos	Avos
2.000.000	02/09	09/12
14.573.546	07/09	-
Média ponderada de ações	14.573.546	2.000.000
Lucro básico por ações (em reais)	5,2245	0,5985

22. Seguros

A Companhia possui seguro de compreensivo empresarial para danos materiais e lucros cessantes, da Estação de Tratamento de Esgoto, do Prédio Comercial, além de 11 estações de elevatórias de esgotos, com vigência de 04/09/2020 a 04/09/2021. Abaixo os valores em risco:

	Valor em risco	
	Danos materiais	Lucros cessantes
Estação de tratamento de esgoto e elevatórias	37.697	3.000
Prédio comercial	2.000	
	39.697	3.000

Demonstramos a seguir, o limite máximo de indenização:

Cobertura	Limite máximo de indenização
Incêndio, raio e explosão	11.000
Vendaval, furacão, ciclone, tornado, granizo e fumaça	500
Danos elétricos	1.200
Danos materiais	130
Roubo e/ou furto qualificado de bens	100
Impacto de veículos terrestres	500
Responsabilidade civil operações	700
Alagamento / inundação	100
Salvamento, limpeza e/ou desentulho	20
Tumulto, greve, lock-out	20
Perda ou pagamento de aluguel	30
Lucros cessantes	3.000
	17.300

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As premissas adotadas para a avaliação da importância segura e riscos contidos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão das informações contábeis intermediárias, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

23. Imposto de Renda e Contribuição Social

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía apenas saldo de base negativa de contribuição social no montante de R\$ 6.159. No exercício de 2020, a administração decidiu mudar o regime de tributação para Lucro Presumido, assim, em 30 de setembro de 2020 o imposto de renda e contribuição social correntes apuradas foi de R\$ 1.561 e R\$ 568, respectivamente. A Companhia não reconheceu os tributos diferidos ativos sobre a totalidade da base negativa de CSLL por não atender as condições requeridas pela Instrução CVM 371.

Abaixo a reconciliação do IRPJ e CSLL:

LUCRO PRESUMIDO	30/09/2020	
	IRPJ	CSLL
Corrente		
Arrecadação	19.597	19.597
Base de Presunção	19.597	19.597
Presunção lucro (32%)	6.271	6.271
Outras receitas	59	-
Base tributável	6.330	6.271
IRPJ (15%)	(950)	-
Adicional (10%)	(615)	-
CSLL (9%)	-	(564)
	(1.565)	(564)
IRPJ e CSLL no resultado	(2.129)	

SANESALTO SANEAMENTO S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

LUCRO REAL	30/09/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.816
Aliquota Nominal	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	(617)
Ajustes da base tributável	
Adições - Despesas indedutíveis	15
Exclusões	(12)
IRPJ e CSLL s/prejuízos fiscais e base negativa	(52)
	(49)
Imposto de renda e contribuição social:	
Corrente	(601)
Diferido	(18)
	(619)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(619)
Aliquota efetiva	34%

24. Transações que não afetam o caixa

Durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou o aumento de capital com a integralização do AFAC no valor de R\$ 12.574. Essa transação não envolveu caixa.

25. Eventos subsequentes

A Companhia acompanha os processos de evolução da pandemia do COVID-19. A Administração não identificou necessidade de ajustes nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020, por temas relacionados com os riscos provocados pela pandemia do COVID-19. Até a divulgação das informações relativas ao período findo 30 de setembro de 2020, a Companhia não obteve impacto do COVID-19 na sua concessão, pela característica de monopólio regulado. Desta forma as receitas não sofreram queda, e sim um aumento em virtude do ajuste tarifário, assim, ao mesmo tempo, também não sofreu aumento de inadimplência, mesmo com o agravamento da situação econômica.

26. Outros assuntos

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso V e VI da Instrução CVM nº 480/09, os diretores declaram que reviram, discutiram e aprovam as informações financeiras intermediárias da Companhia e o relatório dos auditores independentes.

Claudio R. de Leoni Ramos
Diretor Administrativo/Financeiro

Isaac do Nascimento
Contador PR 043806/O-1

* * *