

---

# *Companhia Águas de Itapema*

*Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2020  
e relatório do auditor independente*

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas  
Companhia Águas de Itapema

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Águas de Itapema ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 Companhia Águas de Itapema em 31 de dezembro de 2020, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria do exercício corrente foi planejada e executada considerando que as operações da Companhia não apresentaram modificações significativas em relação ao ano anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do exercício anterior, porém incorporando à nossa abordagem de auditoria procedimentos em resposta ao cenário atual das operações.



---

**Porque é um PAA**

---

**Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

---

**Recuperabilidade do ativo intangível do contrato de concessão (teste de impairment) - Notas 2.11 e 9**

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui registrado em seu ativo intangível o montante de R\$ 160.336 mil referente ao valor contábil dos investimentos em infraestrutura efetuados em conexão com o contrato de concessão.

Consideramos o teste de *impairment* do intangível como um dos principais assuntos de auditoria em função da magnitude do saldo e da complexidade envolvida nas análises de recuperabilidade. A complexidade advém dos julgamentos significativos em relação à estimativa dos fluxos de caixa futuros descontados, em relação as premissas, tais como taxa de crescimento vegetativo, reajuste tarifário e taxa de desconto que são afetadas por condições macroeconômicas e de mercado. Variações nas premissas utilizadas podem trazer impactos relevantes nas referidas estimativas e, conseqüentemente, nas demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a conferência da coerência lógica e aritmética das projeções dos fluxos de caixa; o teste do modelo de mensuração adotado; teste de reconciliação dos fluxos de caixa futuros com os planos de negócios aprovados pela administração da Companhia, bem como a análise da razoabilidade das principais premissas adotadas nas projeções mediante comparação com os orçamentos aprovados e dados de mercado. Adicionalmente, efetuamos análise de sensibilidade e recálculo das projeções considerando diferentes cenários, bem como leitura das divulgações realizadas em notas explicativas.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.

---

**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

---

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles

## Companhia Águas de Itapema

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 detectam 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 de uma 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 obtemos 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.
- Obtemos 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.

Companhia Águas de Itapema

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Maringá, 29 de março de 2021



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5



Adriano Machado  
Contador CRC 1PRO42584/O-7

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados(as) Senhores(as),

Os Administradores da Companhia Águas de Itapema (“Águas de Itapema” ou “Companhia”) apresentam para vossa apreciação as Demonstrações Financeiras do Exercício findo em 31 de dezembro de 2020, incluindo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstrativo do Fluxo de Caixa, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração do Valor Adicionado e Demonstrativo de Resultado Abrangente.

As informações financeiras estão expressas em milhares de Reais.

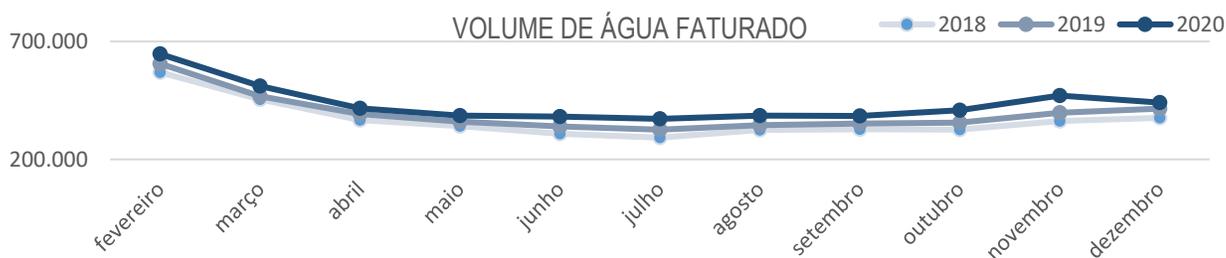
## DESTAQUES OPERACIONAIS e FINANCEIROS

### DESTAQUES OPERACIONAIS

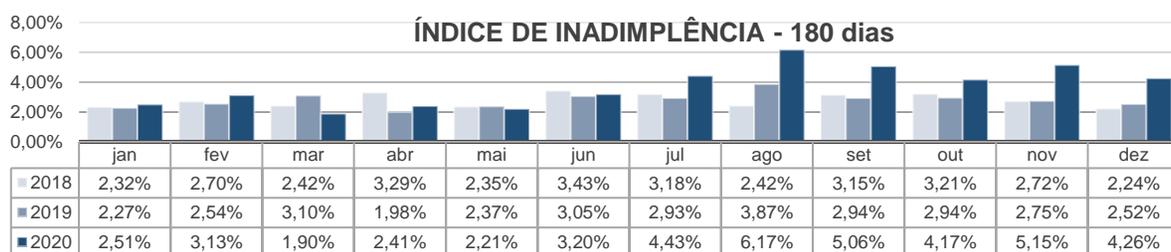
A Águas de Itapema observou em 2020 crescimento de **4,66%** em economias de água, em linha com os crescimentos observados nos exercícios anteriores, e de **11,92%** em economias de esgoto, fruto da expansão do sistema de coleta e tratamento de esgoto com os investimentos do ano.

	Economias de Água em Janeiro	Economias de Água em Dezembro	CRESCIMENTO ANUAL %
<b>2018</b>	43.273	45.594	<b>5,09%</b>
<b>2019</b>	45.807	47.792	<b>4,15%</b>
<b>2020</b>	48.008	50.353	<b>4,66%</b>
	Economias de Esgoto em Janeiro	Economias de Esgoto em Dezembro	CRESCIMENTO ANUAL %
<b>2018</b>	28.195	29.744	<b>5,21%</b>
<b>2019</b>	29.879	34.093	<b>12,36%</b>
<b>2020</b>	34.818	39.529	<b>11,92%</b>

O volume faturado de água no ano de 2020 não foi afetado pela pandemia de COVID-19 de maneira significativa e seu crescimento foi de **9,02%** quando comparado com 2019, devido ao aumento do número de economias acima destacado e investimentos em micromedicação



Embora o volume faturado não tenha sido significativamente afetado pela pandemia, o índice de inadimplência apresentou aumento, em especial pelo impedimento de suspensão dos serviços de água e esgoto, até 31.12.2020, em face da **Lei Estadual 17.933/20 de 24/04/20**. Os últimos meses do ano já apresentam redução da inadimplência e a Companhia espera evolução do indicador com a possibilidade de corte dos serviços e com a recuperação econômica em 2021.



**A Companhia encerrou no exercício de 2020 o Plano de Investimentos do ciclo 2019-2020 que incluiu principalmente:**

- Expansão do Reservatório de Água Bruta e captação para 500.000 m3



- Ampliação da Capacidade de tratamento de água em 125 litros por segundo (l/s), totalizando 698 l/s



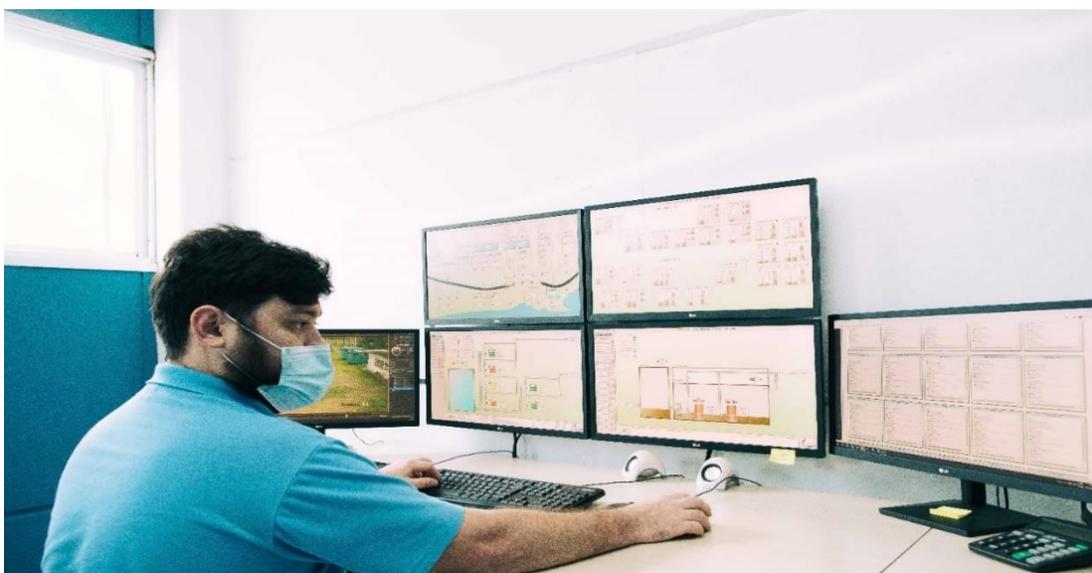
- Reforço de adutora de água tratada do bairro Jardim Praia Mar
- Reforço de adutora de água tratada do bairro Meia Praia
- Reforço de adutora de água tratada do bairro Alto São Bento
- Nova adutora de água tratada de 3,5 km para transpor água para o bairro Ilhota



- Instalação de macro medidores para controle de perdas
- Substituição de aproximadamente 12 mil hidrômetros, cerca de 80% dos hidrômetros do sistema



- Ampliação do sistema telemetria



- Expansão da rede de coleta de esgoto em 37 km, totalizando 182 km



Implantação de 7 Estações Elevatórias de Esgoto, totalizando 23 EEEs no sistema;



Ampliação da ETE em 200 l/s, totalizando 450 l/s, com a implantação do sistema de lodo ativado com aeração prolongada.



O cronograma executivo das obras sofreu alterações em decorrência da pandemia do COVID-19. Em atendimento ao Decreto nº 525, de 23 de março de 2020, do Estado de Santa Catarina, as obras foram paralisadas no período de 18 de março até 06 de abril de 2020, além de restrições em períodos posteriores.

Tais restrições somadas a paralisação das obras durante o período de temporada de verão (2019-2020), de meados de dezembro até início de fevereiro, atrasou o início do faturamento dos serviços de esgoto.

O ciclo de investimento foi financiado com captação de R\$ 100 milhões em debêntures em 2019 e inicia a geração de resultados da ampliação no exercício de 2020 e, principalmente, em 2021 com a conclusão total das obras no encerramento de 2020.

Ainda, em 23.12.2020, o Poder Concedente editou o **Decreto Municipal nº 102/2020**, autorizando a aplicação do reajuste de **12,14%** referente aos anos de 2017, 2018 e 2019, que será aplicado a partir de **01 de fevereiro de 2021**.

## PERFIL DA COMPANHIA

Desde 2004, a Águas de Itapema detém a concessão dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto de Itapema, no litoral de Santa Catarina. Até 2020 já foram investidos R\$ 215 milhões, assegurando a universalização do acesso à água tratada no município e dotando-o com rede coletora de esgoto que já alcança cerca de 90% da população total fixa e flutuante. Com uma capacidade de produção diária de quase 50 milhões de litros de água tratada, o sistema tornou o município autossuficiente em abastecimento, sem interrupção nas temporadas de verão. A instalação de reservatórios de água bruta podendo armazenar até 500 milhões de litros representa medida preventiva ao risco de eventual escassez dos recursos hídricos da região, garantindo qualidade de vida para a população e visitantes. Esses índices posicionam Itapema entre as cidades mais bem assistidas em saneamento do Sul do País.

A captação de recursos finalizada em 2019, permitiu à Águas de Itapema investir no sistema de abastecimento de água e tratamento de esgoto, enquadrado como prioritário por meio da Portaria do Ministério das Cidades nº 320/2018, o qual compreende, entre outros investimentos, a expansão da rede coletora de esgoto e a ampliação da capacidade de armazenamento e abastecimento de água. A cidade de Itapema apresenta um crescimento populacional e turístico vertiginoso, está entre as que mais crescem em Santa Catarina. Pesquisa do CREA-SC aponta que, entre 2010 e 2019, Itapema registrou 20,3% de expansão na área construída, registrando o melhor indicador do Estado. Os serviços prestados pela Águas de Itapema estão diretamente relacionados aos índices alcançados.

Nos anos de 2017 e 2018, fruto das boas práticas operacionais, a Águas de Ita recebeu o Prêmio Nacional de Qualidade em Saneamento (PNQS), outorgado pela Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental (ABES). No ano de 2017 a Águas de Itapema foi a única empresa do setor privado a integrar o grupo seletivo das 20 (vinte) melhores empresas em gestão no saneamento ambiental no país. A Águas de Itapema foi agraciada nas categorias "As melhores em gestão do saneamento ambiental", nível Cobre (2017) e nível Bronze (2018). O Prêmio é considerado o mais importante do setor na América Latina e avalia a implantação de boas práticas na gestão do saneamento. No exercício de 2020, o PNQS foi suspenso devido à pandemia.

## DESEMPENHO FINANCEIRO

Os resultados obtidos pela Águas de Itapema no exercício de 2020, refletem parcialmente os investimentos iniciados em 2019, com sensível melhora de receita, lucro bruto e EBITDA. Os efeitos completos dos investimentos serão observados em 2021.

Os resultados também refletem a ausência de aplicação do reajuste tarifário previsto no Contrato de Concessão, nos anos de 2017-2019. Através da Edição do Decreto Municipal nº 102/2020, de 18 de dezembro de 2020, publicado no dia 23/12/2020, o Poder Concedente autorizou a aplicação do reajuste das tarifas no percentual de 12,14%, com a aplicação do reajuste a partir do dia 01 de fevereiro de 2021.

## RECEITAS

As receitas de distribuição de água, tratamento de esgoto e serviços atrelados encerraram o exercício de 2020 em R\$ 63.123 contra R\$ 56.667 em 2019, um aumento de 11%, devido aos investimentos realizados pela Águas de Itapema, especialmente a disposição de novas áreas com redes coletoras de esgoto, substituição de hidrômetros e relevante crescimento orgânico da cidade.

A receita líquida da Águas de Itapema encerrou o exercício de 2020 em R\$ 73.781 contra R\$ 98.811 em 2019. A diminuição da receita total acompanhou a diminuição da receita de construção, que já era esperado pela Águas de Itapema, com a finalização em 2020 dos investimentos iniciados em 2019, conforme previsão orçamentária plurianual, observando os investimentos e prazos estabelecidos no Contrato de Concessão.

A receita de água encerrou o exercício de 2020 em R\$ 36.215, contra R\$ R\$ 34.255 em 2019, crescendo 5,7 %, relacionado ao crescimento populacional da cidade.

A receita de esgoto encerrou o exercício de 2020 em R\$ 25.884, contra R\$ 20.710 em 2019, crescendo 25,0%, decorrente da expansão da rede coletora de esgoto em de 37 km e ativação de mais de 4.700 economias, principalmente no final do exercício.

## CUSTOS E DESPESAS

Os custos sofreram uma queda, de R\$ 68.531 em 2019 para R\$ 40.733 em 2020. A queda decorre do custo de construção de R\$ 49.320 em 2019 contra R\$ 19.561 em 2020, que reflete a diminuição dos investimentos realizados no exercício. Desconsiderando os efeitos do custo de construção nota-se estabilidade nos anos dos custos de materiais e serviços.

O Lucro Bruto cresceu de R\$ 30.280 em 2019 para R\$ 33.048 em 2020, principalmente pelo efeito do crescimento das receitas.

Em que pese o aumento do Lucro Bruto, as despesas foram afetadas pela adesão ao Programa de Recuperação Fiscal do Município de Itapema, para regularização de ISS devido entre o período de 2008 e 2009, apurado através de processo administrativo e objeto da Execução Fiscal nº 09036984.84.2020.8.024-0125, com parcelamento dos débitos com redução de 50% nas multas e juros. O resultado financeiro também foi afetado, encerrando as despesas financeiras em R\$ 22.318 contra R\$ 17.376 em 2019, e as receitas financeiras em R\$ 799 contra R\$ 2.790 em 2019.

## EBITDA

A Companhia utiliza as definições de EBITDA ou LAJIDA - Lucro Antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização da Instrução CVM 527/2012, sendo o resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 2020 a margem EBTIDA ajustada foi de 59,26%, aumento de 14,95% em relação ao exercício de 2019 de 44,31% em pontos percentuais.

A Companhia apresenta os ajustes no EBITDA para melhor demonstrar os efeitos recorrentes das atividades operacionais, retirando efeitos contábeis positivos ou negativos de cada ano ou efeitos não recorrentes, de modo a aproximar a demonstração financeira do resultado

operacional das atividades. A explicação de cada ajuste considerado encontra-se na seção de Lucro Líquido.

EBITDA	2020	2019	2018	2017
Lucro Líquido	(5.744)	361	4.158	2.420
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.771	517	5.495	13.939
Depreciação e Amortização	8.110	6.425	4.676	3.070
Resultado Financeiro	21.519	14.586	12.485	7.647
<b>EBITDA</b>	<b>25.656</b>	<b>21.889</b>	<b>26.814</b>	<b>27.076</b>
Efeitos não Recorrentes em Receita, Custos e Despesas <sup>1</sup>	6.473	41	-	(616)
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>32.129</b>	<b>21.930</b>	<b>26.814</b>	<b>26.460</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>59,26%</b>	<b>44,31%</b>	<b>56,49%</b>	<b>58,03%</b>

<sup>1</sup> Efeitos não recorrentes que afetam EBITDA demonstrados conforme seção de Lucro Líquido.

## LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

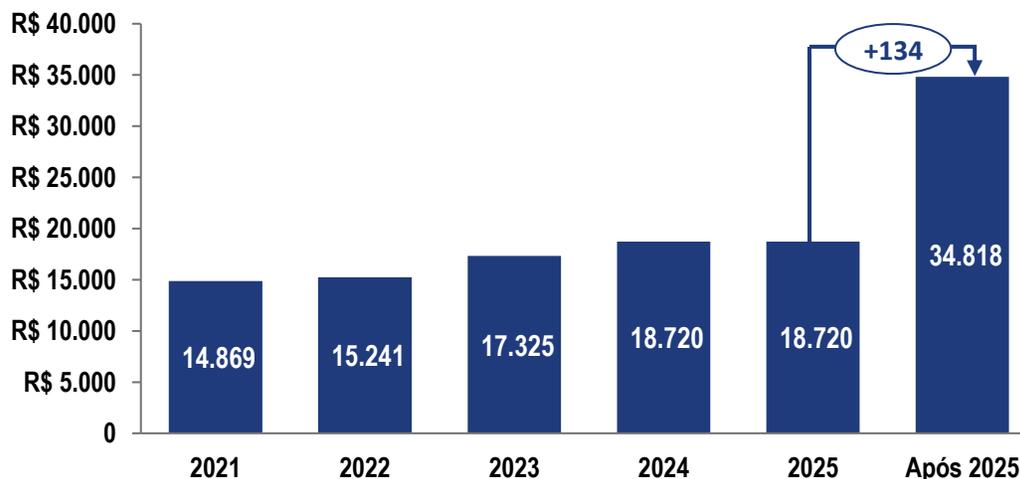
A Companhia encerrou o exercício com prejuízo de R\$ 5.744 no ano de 2020, ante lucro líquido de R\$ 361 em 2019.

Importante ressaltar que, além dos efeitos do Programa de Recuperação Fiscal municipal (não recorrente), atraso de obras com a pandemia (concluídas no final do exercício) e ausência de reajuste (já superado a partir de 01 de fevereiro de 2021), parte do prejuízo advém do resultado financeiro da Companhia, em especial atualizações monetárias das debêntures que não tem efeito caixa e tem efeito inflacionário compensado na receita do exercício posterior. As despesas financeiras de atualização aceleraram devido a aceleração dos índices financeiros, com o IPC-A acumulado 12 meses fechando 2020 em 4,52%, somando um total de R\$ 14.830 em despesas de atualização no período contra R\$ 11.420 em 2019.

## PASSIVOS

Os passivos da Companhia se concentram em captações voltadas a aplicação nos investimentos previstos no Contrato de Concessão. As captações foram realizadas de emissão de debêntures incentivadas enquadradas na Lei 12.431, BRDE e debêntures privadas, com pagamento enquadrado no conceito de Project Finance, com o fluxo do projeto como principal fonte de pagamento.

O quadro abaixo apresenta o fluxo de vencimento dos financiamentos para os próximos exercícios.



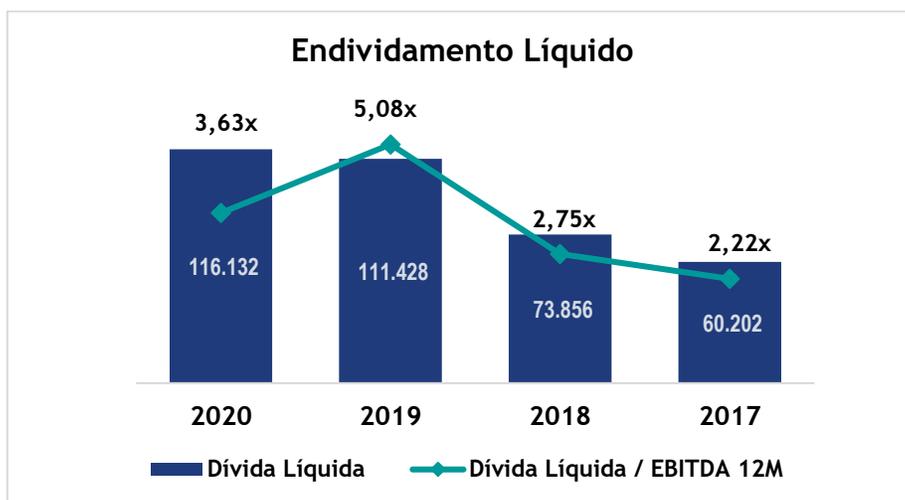
## DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA

O EBITDA em comparação com a Dívida Líquida da Companhia é uma medição não contábil utilizada como indicativo para verificação da capacidade de geração de caixa para cumprimento das obrigações financeiras da empresa.

EBITDA	2020	2019	2018	2017
Lucro Líquido	(5.744)	361	4.158	2.420
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.771	517	5.495	13.939
Depreciação e Amortização	8.110	6.425	4.676	3.070
Resultado Financeiro	21.519	14.586	12.485	7.647
<b>EBITDA</b>	<b>25.656</b>	<b>21.889</b>	<b>26.814</b>	<b>27.076</b>
Efeitos não Recorrentes em Receita, Custos e Despesas <sup>1</sup>	6.473	41	-	(616)
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>32.129</b>	<b>21.930</b>	<b>26.814</b>	<b>26.460</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>59,26%</b>	<b>44,31%</b>	<b>56,49%</b>	<b>58,03%</b>
Dívida Bruta	119.693	122.004	74.358	63.822
Disponibilidades	3.509	10.527	456	3.577
Conta Reserva	52	49	46	43
<b>Dívida Líquida</b>	<b>116.132</b>	<b>111.428</b>	<b>73.856</b>	<b>60.202</b>
<b>Dívida Líquida EBITDA Ajustado</b>	<b>3,61 x</b>	<b>5,08 x</b>	<b>2,75 x</b>	<b>2,28 x</b>

<sup>1</sup> Efeitos não recorrentes que afetam EBITDA demonstrados conforme seção de Lucro Líquido.

A evolução do indicador consolidado acima demonstra a redução da alavancagem da Companhia e solidez financeira.



O aumento do indicador nos últimos anos se deu essencialmente pela 2ª emissão de Debêntures, com os recursos alocados na execução dos investimentos 2019-2020, que permitirá aumento das receitas e redução dos custos nos anos seguintes.

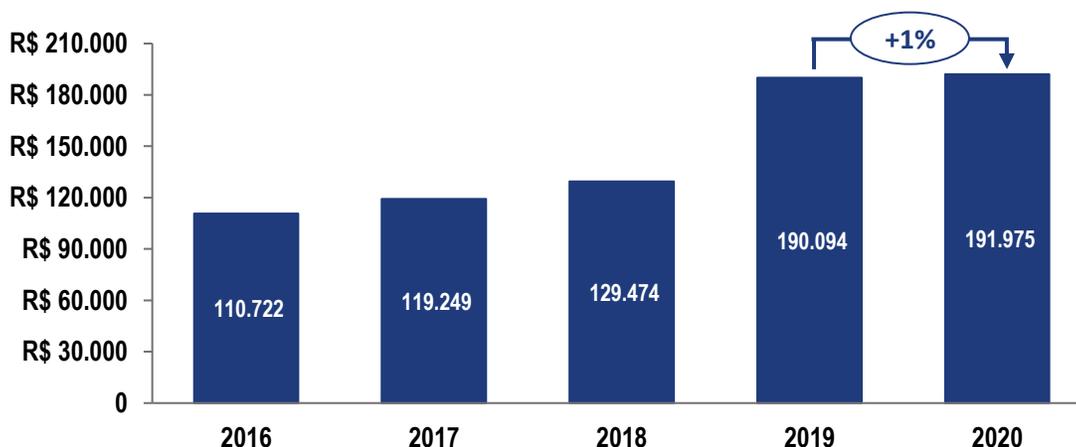
## ATIVOS

Quanto aos ativos relevantes da Companhia, há concentração do ativo em nos ativos intangíveis vinculados às concessões, que serão revertidos ao poder concedente ao final do período de concessão.

A Companhia aumentou sua base de ativos de R\$ 190.094 em 2019 para R\$ 191.975 em 2020. No ativo intangível nota-se crescimento de R\$ 147.126 em 2019 para R\$ 160.336 em 2020, fruto do término dos investimentos realizados com a emissão da debênture.

O quadro abaixo apresenta a evolução do total do ativo.

### Ativos IFRS (R\$ k)



## CONSIDERAÇÕES ADICIONAIS

### AUDITORES INDEPENDENTES

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

A administração da Companhia contratou a PwC Auditores Independentes para os serviços de auditoria para o período de 2018, 2019 e 2020.

A remuneração dos auditores no exercício de 2020 foi de R\$ 100 pela auditoria da Companhia.

# COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

## Balço patrimonial Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	2020	2019		Notas	2020	2019
<b>Circulante</b>		<b>14.469</b>	<b>23.576</b>	<b>Circulante</b>		<b>26.759</b>	<b>21.729</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.509	10.527	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	14.869	12.722
Contas a receber	4	5.111	4.885	Passivo de arrendamentos	11.3	1.289	1.086
Créditos tributários	5	3.365	2.814	Fornecedores	13	3.717	4.459
Adiantamentos	6	536	1.000	Pessoal a pagar	14	621	599
Ativos destinados a aplicações na concessão	7	1.626	1.870	Encargos sociais a pagar	14	159	142
Partes relacionadas	10	-	2.050	Encargos tributários a pagar	15	74	227
Outros ativos circulantes		322	430	Impostos e contribuições parcelados	15	6.030	2.408
				Outras contas a pagar		-	1
				Dividendos a pagar	17.3	-	85
<b>Não circulante</b>		<b>177.506</b>	<b>166.518</b>	<b>Não circulante</b>		<b>131.347</b>	<b>133.362</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>1.647</b>	<b>2.590</b>	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	104.824	109.282
Títulos e valores mobiliários		52	50	Passivo de arrendamentos	11.3	12.274	12.148
Créditos tributários	5	1.246	2.245	Impostos e contribuições parcelados	15	11.217	8.900
Outros ativos não circulantes		349	295	Partes relacionadas	10	2.918	2.918
				Provisões para contingências	16	114	114
Imobilizado	8	165	152	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>33.869</b>	<b>35.003</b>
Intangível	9	160.336	147.126	Capital social	17.1	36.785	32.175
Direito de uso do ativo	11.1	15.358	16.650	Reserva legal	17.2	-	1.157
				Reserva de retenção de lucros	17.4	-	1.671
				Prejuízos acumulados	17.4	(2.916)	-
<b>Total do ativo</b>		<b>191.975</b>	<b>190.094</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>191.975</b>	<b>190.094</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	2020	2019
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>18</b>	<b>73.781</b>	<b>98.811</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>19</b>	<b>(40.733)</b>	<b>(68.531)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>33.048</b>	<b>30.280</b>
<b>(Despesas)/receitas operacionais</b>		<b>(15.502)</b>	<b>(14.816)</b>
Despesas gerais e administrativas	20	(9.389)	(10.648)
Despesas comerciais	21	(3.298)	(3.218)
Outras receitas/despesas	22	(2.815)	(950)
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>		<b>17.546</b>	<b>15.464</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>23</b>	<b>(21.519)</b>	<b>(14.586)</b>
Despesas financeiras		(22.318)	(17.376)
Receitas financeiras		799	2.790
<b>Lucro(prejuízo) antes do Imposto de renda e Contribuição social</b>		<b>(3.973)</b>	<b>878</b>
Imposto de renda e contribuição social	24	(1.771)	(517)
Corrente		(2.534)	(517)
Diferido		763	-
<b>Lucro (prejuízo) líquido do exercício</b>		<b>(5.744)</b>	<b>361</b>
<b>Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído - Reais</b>	<b>25</b>	<b>(0,1764)</b>	<b>0,0112</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
(Valores expressos em milhares de Reais)

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Lucro (prejuízo) líquido do exercício</b>	<b>(5.744)</b>	<b>361</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<u><u>(5.744)</u></u>	<u><u>361</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Lucros e/ou prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2019</b>	<b>32.175</b>	<b>1.139</b>	<b>1.413</b>	-	<b>34.727</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	361	<b>361</b>
Constituição da reserva legal	-	18	-	(18)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(85)	<b>(85)</b>
Constituição da reserva de retenção de lucros	-	-	258	258	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>32.175</b>	<b>1.157</b>	<b>1.671</b>	-	<b>35.003</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(5.744)	<b>(5.744)</b>
Integralização de capital	4.610	-	-	-	<b>4.610</b>
AbSORÇÃO da reserva legal	-	(1.157)	-	1.157	-
AbSORÇÃO da reserva de retenção de lucros	-	-	(1.671)	1.671	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>36.785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.916)</b>	<b>33.869</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

## Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

	2020	2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido (prejuízo) líquido do período	(5.744)	361
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício ao caixa proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização sobre imobilizado, intangível	6.288	4.709
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	1.625	1.940
Juros apropriados sobre debêntures	14.830	11.676
Juros apropriados sobre parcelamentos	4.223	1.226
Amortização do direito de uso	1.721	1.716
Juros apropriados sobre passivo de arrendamentos	1.057	211
Amortização custo de captação	460	344
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	1.591	913
Reconhecimento de tributos de outros períodos	2.153	-
Impostos diferidos	(763)	-
<b>(Aumento)/redução nos ativos</b>		
Contas à receber	(1.817)	(1.847)
Demais contas a receber e adiantamentos	518	(1.136)
Créditos tributários	448	(5.052)
Ativos destinados à aplic. concessões e serviços	244	(122)
<b>Aumento/(redução) nos Passivos</b>		
Fornecedores	(333)	(450)
Encargos tributários a pagar	749	(7.783)
Salários e encargos sociais a pagar	40	(99)
Impostos e contribuições parcelados	1.716	7.281
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(8.490)	(14.755)
Juros pagos sobre passivo de arrendamentos	(643)	(979)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(341)	-
Demais contas à pagar	(1.851)	1.929
<b>Caixa Líquido proveniente das (aplicado nas) Atividades Operacionais</b>	<b>17.681</b>	<b>83</b>
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(19.612)	(49.630)
Aquisição de títulos e valores mobiliários	(2)	(2)
<b>Caixa Líquido aplicado nas Atividades de investimento</b>	<b>(19.614)</b>	<b>(49.632)</b>
Empréstimos e financiamentos captados	-	96.482
Empréstimos e financiamentos pagos - amortização	(10.736)	(34.987)
Passivo de arrendamentos - amortização	(514)	(1.325)
Dividendos pagos	(85)	-
Empréstimos com acionistas	2.050	(550)
Integralização de capital	4.200	-
<b>Caixa Líquido proveniente das (aplicado nas) Atividades de financiamento</b>	<b>(5.085)</b>	<b>59.620</b>
<b>Acréscimo (decréscimo) líquido no saldo de caixa</b>	<b>(7.018)</b>	<b>10.071</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>		
Composição do caixa inicial	10.527	456
Composição do caixa final	3.509	10.527

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

### 1. Contexto operacional

A Companhia Águas de Itapema (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado e tem por objeto social a implantação e exploração, em regime de concessão dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto do Município de Itapema, Estado da Santa Catarina. A Companhia é uma entidade domiciliada no Brasil com sede na Av. Marginal Leste, 5, na cidade de Itapema. Os serviços compreendem a execução de todos os investimentos e atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, mediante a cobrança de tarifa.

O prazo de concessão, que era de 300 meses (25 anos), contados a partir da data de recebimento da Ordem do Serviço Global, ocorrido em 08 de julho de 2004, foi prorrogado para 480 meses (40 anos), conforme contrato de prorrogação de prazo firmado em 04/12/2015. Com a prorrogação contratual, a Companhia assumiu contratualmente as metas do Plano Municipal de Saneamento Básico, que prevê investimentos de aproximadamente R\$ 504 milhões (não revisado) nos sistemas de abastecimento de água e tratamento de esgoto de 2016 até 2044 em toda a rede urbana, com metas anuais. O sistema de água receberá aporte de R\$ 149,9 milhões, e o de esgoto, R\$ 353,9 milhões (não revisado). Para o sistema de água, estão previstos o aumento da reservação de água bruta e de água tratada, implantação de novas adutoras e redes de distribuição, aumento da capacidade de tratamento de água nas estações, substituição de hidrômetros, controle de perdas, entre outros, com o objetivo de garantir o abastecimento de água nas temporadas de veraneio. A Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados no contrato de concessão. A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água e esgoto faturáveis e aos demais serviços associados diretamente aos consumidores, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade dos serviços prestados e a garantia da manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão.

#### 1.1. Planos da Administração

Em 7 de fevereiro de 2019, a Companhia emitiu R\$ 100.000 em debêntures enquadradas na Lei 12.431/11. Tal captação de recursos será utilizada no plano de investimentos previsto no Contrato de Concessão para o exercício de 2019 e 2020.

A captação contou com o Banco Santander (Brasil) S.A. como Coordenador Líder e obteve rating Aa3.br pela Moody’s.

A totalidade dos recursos oriundos da referida emissão será investida no sistema de abastecimento de água e tratamento de esgoto da cidade de Itapema - SC, enquadrado como prioritário por meio da Portaria do Ministério das Cidades n° 320, de 15 de maio de 2018, publicada no Diário Oficial da União em 16 de maio de 2018, o qual compreende, entre outros investimentos, a expansão da rede coletora de esgoto e a ampliação da capacidade de armazenamento e abastecimento de água da Companhia Águas de Itapema, envolvendo, aproximadamente, 37 km de rede coletora de esgoto nos bairros

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

Jardim Praia Mar e Morretes; ampliação e modernização da Estação de Tratamento de Esgoto do bairro Morretes; construção de mais uma Estação de Tratamento de Água com capacidade de 125 litros por segundo e novos reservatórios de água tratada com capacidade para armazenar 7 milhões de litros e ampliação da Lagoa de Reservação de água bruta em mais 200 milhões de litros.

O decreto Municipal nº 102/2020, de 18 de dezembro de 2020, que foi publicado no dia 23 de dezembro de 2020, autorizou a aplicação do reajuste no percentual de 12,14%, acumulado no período entre janeiro de 2017 e dezembro de 2019, deixando de conceder o reajuste referente a 2020, e esta será aplicada a partir do dia 01/02/2021.

#### 1.2. Reversão do capital circulante líquido negativo e de prejuízos acumulados

Com a ampliação do atendimento de esgoto e da capacidade de tratamento de água, a Companhia, assim como previsto no plano de negócio, aumentará sua receita e cumprirá com as obrigações contratuais, dentro de um equilíbrio entre capital próprio e capital de terceiros. Além da ampliação na rede de esgoto que prevê aumento nas receitas, o decreto Municipal nº 102/2020, de 18 de dezembro de 2020, que foi publicado no dia 23 de dezembro de 2020, autorizando a aplicação do reajuste no percentual de 12,14%, acumulado no período entre janeiro de 2017 e dezembro de 2019, deixando de conceder o reajuste referente a 2020, e esta será aplicada a partir do dia 01/02/2021. A administração prevê que irá reverter seu capital circulante líquido negativo assim como os prejuízos acumulados durante o exercício de 2021. O fluxo de caixa operacional futuro será suficiente para a liquidação do passivo circulante.

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

A Companhia não obteve impacto significativo da Covid-19 na sua concessão, pela característica de monopólio regulado. Dessa forma as receitas de serviços não sofreram queda, e sim um aumento em relação ao mesmo período do ano anterior. Ao mesmo tempo, sofreu um pequeno aumento de inadimplência com o agravamento da situação econômica. No entanto, a administração prevê que não terá grandes impactos em seu fluxo de caixa para o exercício de 2021.

#### 1.3. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 25 de março de 2021.

#### 1.4. Mudança nas principais políticas contábeis

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

- Definição de material: alterações ao CPC 26 “Apresentação das Demonstrações Contábeis” e CPC 23 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”;
- Definição de negócio: alterações ao CPC 15 “Combinação de Negócios”;
- Reforma da IBOR: alterações ao CPC 48, CPC 38 e CPC 40 - “Instrumentos Financeiros”;
- Estrutura Conceitual Revisada para Relatórios Financeiros;
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao CPC 06 (R2) “Arrendamentos”;

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste ao valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa, assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes das registradas informações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As informações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As informações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

#### 2.3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas informações contábeis.

#### 2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

#### 2.5. Ativos e passivos financeiros

##### 2.5.1 Ativo Financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

- **Custo amortizado**

Incluem-se nessa categoria os ativos financeiros que atendem as seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (esses são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, os saldos de contas a receber de clientes, saldos com partes relacionadas, demais contas a receber e saldos a receber da Agência Nacional de Águas - ANA. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

#### 2.5.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

#### 2.5.3 Impairment

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

#### 2.5.4 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.6 Passivo Financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Incluem-se nessa categoria saldos a pagar para empreiteiros e fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar, saldos a pagar decorrentes de Parceria Público-Privada - PPP e compromissos de contratos de programa.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (incluindo honorários, custo da transação e outros custos de emissão) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

#### 2.7 Contas a receber de clientes e perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos, são classificadas como não circulantes. A Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas, inclusive abrangendo os efeitos do CPC 48. A análise é realizada com base em dados objetivos do “contas a receber”, histórico de recebimentos, garantias existentes, e pelas expectativas de perdas futuras.

#### 2.8 Ativos destinados a aplicação nas concessões e serviços

Os ativos destinados à aplicação nas concessões e serviços são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação desses ativos é o da média ponderada móvel. Os custos desses ativos incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados das compras de materiais. Esses ativos são materiais destinados ao consumo, a alocação em serviços a serem prestados e à manutenção das infraestruturas de: a) tratamento e distribuição de água; b) coleta e tratamento do esgoto. Os materiais destinados às construções da infraestrutura vinculada à concessão são classificados como “ativo intangível em curso”. As provisões para itens obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

#### 2.9 Ativos intangíveis

##### a) Intangível - Contratos de concessão

A Companhia opera contratos de concessão incluindo a prestação dos serviços de saneamento

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

básico e ambiental, fornecimento de água e coleta de esgotos, gestão de iluminação pública e outros, firmados com o poder concedente.

A Companhia reconhece o ativo intangível ou ativo financeiro à medida em que realiza os investimentos vinculados ao Contrato de Concessão e detém o direito (autorização) de cobrança de tarifa dos usuários dos serviços públicos ou contraprestação devida pelo poder concedente, conforme ICPC 01 (R1) e OCPC 05.

Neste modelo, a partir da data da assinatura do Contrato de Concessão, a Companhia registra os investimentos realizados no ativo intangível, ativo este recuperado por tarifa durante a concessão, ou no ativo financeiro, quando a contraprestação é devida diretamente pelo poder concedente ou a recuperação do ativo for superior ao prazo do Contrato de Concessão.

Nos ativos intangíveis, os bens patrimoniais são amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou pela vida útil dos mesmos, dos dois o menor. Nos ativos financeiros, a amortização se dá pela parcela da contraprestação definida para amortização do ativo.

#### **b) Softwares**

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.10. Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas, pontos de varejo e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e também pode incluir transferências do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados como referentes à compra de imobilizado em moeda estrangeira. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Vida Útil</u> <u>Estimada</u>
Móveis e utensílios	10
Veículos	20
Computadores e Periféricos	20
Máquinas e Equipamentos	10

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

#### 2.11 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (impairment). As revisões de impairment do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível impairment. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustado por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

#### 2.12 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

#### 2.13 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido emitidos pela Companhia, compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo.

O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pela Companhia com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos. Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

#### 2.14 Direito de uso e passivo de arrendamentos

Os contratos de arrendamentos são registrados no ativo denominado Direito de Uso, que é o correspondente àquele que representa a transferência ao direito do arrendatário de usar o ativo arrendado ao longo do prazo do arrendamento; o passivo gerado em contrapartida representa a obrigação do arrendatário de pagar as prestações ao arrendador durante o prazo do arrendamento, conforme seu grau de exigibilidade denominado passivo de arrendamentos, com exceção dos casos de arrendamentos de curto prazo (inferior a 12 meses) ou de arrendamentos de baixo valor, conforme CPC 06.

#### 2.15 Provisões

As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (constructive obligation) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.16. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço em que a Companhia atua e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda e de contribuição social com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos pela companhia no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Companhia, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

A Companhia optou pelo regime de lucro real trimestral para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, assim como para o exercício de 2019.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.17 Capital social

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

#### 2.18 Reconhecimento da receita

As receitas da prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da prestação de serviços. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre a mesma, abatimentos e descontos. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais dos serviços completados. Para as receitas dos municípios permissionários que não pagam a fatura integral, a Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no momento do faturamento em conta redutora da receita.

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) Receitas e despesas financeiras:** A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos.

Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

**b) Receitas de 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), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo intangível, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

c) A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula. As receitas com prestação de serviços são decorrentes de contratos de manutenção ou construção de obras em saneamento e gestão de iluminação pública com os municípios e empresas privadas. É divulgado para os contratos em andamento, ao término do período de reporte: (a) o montante agregado de custos incorridos e os lucros reconhecidos (menos as perdas reconhecidas) até a data; (b) o montante de adiantamentos recebidos; e (c) o montante de retenções.

d) **Receita de remuneração dos ativos de concessão:** Corresponde à remuneração do investimento na implantação de infraestrutura e é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados durante o prazo de vigência do instrumento sobre o valor de investimento.

e) **Receitas de operação e manutenção:** Após a fase de implantação da infraestrutura inicia-se a fase de operação e manutenção, na qual essa receita é reconhecida pelo valor justo de maneira suficiente para cobrir os respectivos custos.

#### 2.19 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral/Conselho de Administração.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

#### 2.20 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia revisa suas estimativas contábeis, críticas, julgamentos e premissas em períodos não superiores há um ano. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

a) **Tributos:** Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros, bem como a natureza de

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, que poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis e de acordo com interpretações dos regulamentos e legislações vigentes.

O julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

**b) Contabilização de contratos de concessão:** Na contabilização dos contratos de concessão a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura, ampliação e reforços como ativo financeiro, que impacta a avaliação de continuidade operacional da Companhia.

**c) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso:** Anualmente a Companhia testa eventuais perdas (impairment) do seu ativo intangível, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 2.11. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração. A complexidade advém dos julgamentos significativos em relação à estimativa dos fluxos de caixa futuros descontados, que incluem premissas que são afetadas por condições macroeconômicas e de mercado.

#### 2.21 Mudanças em políticas contábeis

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2020. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- Alterações ao IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: as alterações previstas na Fase 2 da reforma IBOR abordam questões que podem afetar as demonstrações financeiras durante a reforma de uma taxa de juros de referência, incluindo os efeitos das mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição de uma taxa por uma taxa de referência alternativa (questões de substituição). A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2021.
- Alteração ao IAS 16 “Ativo Imobilizado”: em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

- Alteração ao IAS 37 “Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- Alteração ao IFRS 3 “Combinação de Negócios”: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
  - (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
  - (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
  - (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
  - (iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

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

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e saldos em conta corrente bancária	153	309
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	3.356	10.218
	<u>3.509</u>	<u>10.527</u>

- (\*) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 31 de dezembro de 2020 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 98% do CDI, comparados aos 99% do CDI em 31 de dezembro de 2019.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 4. Contas a receber

##### 4.1. Composição

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a receber - Consumidores	13.164	11.347
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(8.053)	(6.462)
	<u>5.111</u>	<u>4.885</u>

As contas a receber referem-se à remuneração da concessionária sobre a distribuição de água tratada e serviços de rede de esgoto no Município de Itapema - Santa Catarina, em regime de concessão.

##### 4.2. Composição das contas a receber por vencimento

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Faturado</b>		
A vencer	3.381	3.324
Vencidos até 30 dias	910	1.390
Vencidos de 31 até 60 dias	444	198
Vencidos de 61 até 180 dias	838	340
Vencidos há mais de 181 dias	7.591	6.095
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(8.053)	(6.462)
	<u>5.111</u>	<u>4.885</u>

##### 4.3. Movimentação das Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldos iniciais	6.462	5.549
Reversão PCLD	(511)	(808)
Constituição de PCLD	2.102	1.721
Saldos finais	<u>8.053</u>	<u>6.462</u>

Através de análises de crédito, históricos de recebimentos e prospecção de perdas futuras, a Administração da Companhia decidiu constituir provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa no montante líquido de R\$ 1.591.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

A Administração fez as avaliações prospectiva de perdas, inclusive considerando o atual cenário da pandemia da Covid-19 e concluiu que a provisão está adequada.

#### 5. Créditos tributários

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Cofins a recuperar sobre intangível	2.756	1.962
Pis a recuperar sobre intangível	598	426
IRRF sobre aplicação financeira	5	422
Outros impostos a recuperar	6	4
	<b>3.365</b>	<b>2.814</b>
<b>Não circulante</b>		
Cofins a recuperar sobre intangível	1.024	1.845
Pis a recuperar sobre intangível	222	400
	<b>1.246</b>	<b>2.245</b>
<b>Total de créditos tributários</b>	<b>4.611</b>	<b>5.059</b>

#### 6. Adiantamentos

	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamento a funcionários	71	59
Adiantamento a fornecedores	465	941
<b>Total de adiantamentos</b>	<b>536</b>	<b>1.000</b>

#### 7. Ativos destinados à aplicação nas concessões

Os ativos destinados à aplicação na concessão são compostos por materiais de construção e demais artefatos e insumos aplicados em reparos da rede de tratamento de esgoto e água.

	31/12/2020	31/12/2019
Produtos químicos	272	149
Bombas e equipamentos	290	296
Tubos e conexões para água	146	137
Tubos e conexões para esgoto	707	913
Hidrômetros	211	262
Outros materiais de uso e consumo e manutenção	-	113
	<b>1.626</b>	<b>1.870</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

## 8. Imobilizado

### 8.1. Composição

	Vida útil (%)	31/12/2020			31/12/2019
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10	80	(71)	9	11
Veículos	20	716	(698)	18	24
Computadores e periféricos	20	236	(163)	73	39
Máquinas e equipamentos	10	463	(398)	65	78
		<b>1.495</b>	<b>(1.330)</b>	<b>165</b>	<b>152</b>

A Administração avaliou que não há indicadores, internos ou externos, inclusive considerando o atual cenário de pandemia da Covid-19, de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda estimada (impairment) foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

### 8.2. Síntese da movimentação do ativo imobilizado

	Saldo			Saldo
	31/12/2019	Adições	Depreciação	31/12/2020
<b>Custo</b>				
Móveis e utensílios	11	-	(2)	9
Veículos	24	5	(11)	18
Computadores e periféricos	39	46	(12)	73
Máquinas e equipamentos	78	-	(13)	65
	<b>152</b>	<b>51</b>	<b>(38)</b>	<b>165</b>

	Saldo			Saldo
	31/12/2018	Adições	Depreciação	31/12/2019
<b>Custo</b>				
Móveis e utensílios	11	3	(3)	11
Veículos	20	13	(9)	24
Computadores e periféricos	11	37	(9)	39
Máquinas e equipamentos	59	35	(16)	78
	<b>101</b>	<b>88</b>	<b>(37)</b>	<b>152</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

## 9. Intangível

### 9.1. Composição

	31/12/2020				31/12/2019			
	Taxa			Taxa				
	Amortização Média Anual	Custo	Amortização acumulada	Intangível Líquido	Amortização Média Anual	Custo	Amortização acumulada	Intangível Líquido
Contrato de concessão	4,6230%	214.518	(54.821)	159.697	4,2105%	178.558	(48.631)	129.927
Obras em andamento (*)	-	-	-	-	-	16.638	-	16.638
Software e redes	20,0%	697	(58)	639	20,0%	592	(31)	561
		<u>215.215</u>	<u>(54.879)</u>	<u>160.336</u>		<u>195.788</u>	<u>(48.662)</u>	<u>147.126</u>

(\*) Foram concluídas todas as obras que estavam em andamento referentes a investimentos em infraestrutura no sistema de abastecimento de água e tratamento de esgoto da cidade de Itapema/SC previstos no contrato de concessão.

### 9.2 Descrição da concessão e vigência

A Companhia é concessionária dos serviços de abastecimento básico de água tratada e tratamento de esgoto, mediante contrato firmado com o Município de Itapema, no Estado de Santa Catarina, para realização dos serviços de abastecimento de água. Compreendendo a execução de todos os investimentos e as atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e a sua comercialização, mediante a cobrança de tarifa. O prazo de concessão é de 480 meses (40 anos), contados a partir do efetivo início dos serviços concedidos, e a Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados.

A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água, de forma a possibilitar devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade do serviço prestado.

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Companhia, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas serão revertidos ao serviço de água e esgoto do Município de Itapema.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 9.3. Movimentações do intangível

	31/12/2020				
	Intangível líquido inicial	Adições	Transferências	Amortização do período	Intangível líquido final
Contrato de concessão	129.927	19.455	16.638	(6.323)	159.697
Obras em andamento	16.638	-	(16.638)	-	-
Software e redes	561	106	-	(28)	639
	<u>147.126</u>	<u>19.561</u>	<u>-</u>	<u>(6.351)</u>	<u>160.336</u>

	31/12/2019				
	Intangível líquido inicial	Adições	Transferências	Amortização do exercício	Intangível líquido final
Contrato de concessão	103.371	31.228	-	(4.672)	129.927
Direito de uso (Built to suit)	17.252	-	(17.252)	-	-
Obras em andamento	-	16.638	-	-	16.638
Software e redes	561	-	-	-	561
	<u>121.184</u>	<u>47.866</u>	<u>(17.252)</u>	<u>(4.672)</u>	<u>147.126</u>

#### 9.4. Amortizações

A amortização é realizada de acordo com o prazo de vigência da concessão. Para os investimentos realizados durante a vigência do contrato, a amortização é realizada de forma proporcional, coincidente com a data de finalização da concessão.

A seguir, a composição das amortizações previstas e estimadas para os exercícios subsequentes:

	Amortização prevista anual	
	31/12/2020	31/12/2019
2020	-	6.351
2021	6.654	6.351
2022	6.654	6.351
2023	6.654	6.351
2024	6.654	6.351
2025	6.654	6.351
Após 2025	127.066	109.020
	<u>160.336</u>	<u>147.126</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 9.5. Serviços de construção

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita de construção	19.561	49.320
Custo de construção	<u>(19.561)</u>	<u>(49.320)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 9.6 Teste de impairment do intangível

A Companhia elaborou o teste de impairment do ativo intangível considerando como uma única Unidade Geradora de Caixa (UGC) pelo método do valor em uso através do fluxo de caixa descontado. O método é adequado pois estima a situação de continuidade operacional até o final do contrato de concessão, considerando o crescimento vegetativo (3% a.a.), a inflação (4% a.a.), além do reajuste tarifário (12,3% a.a.) que foi aplicado no primeiro ano do fluxo em 2021, avaliando o retorno gerado pela cobrança de tarifa durante o exercício de 2021, nas atuais condições operacionais e contratuais. A Companhia utilizou Custo Médio Ponderado de Capital (WACC) de 9,80% a.a. Se houvesse uma variação de 10% desfavorável nas principais premissas incluídas no teste (taxas de crescimento vegetativo, inflação, reajuste tarifário e taxa de desconto), com todas as alterações consideradas isoladamente, não resultaria em um valor recuperável menor que o valor contábil.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a administração não identificou fatores, internos ou externos, inclusive considerando o atual cenário de pandemia da Covid-19, que pudessem indicar que os ativos intangíveis poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma perda (impairment) foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

#### 10. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relacionados a operações entre partes relacionadas decorrem de transações financeiras com a Companhia e seu acionista, nas quais a Administração considera que foram realizadas em condições pactuadas entre as partes.

Durante o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não foram registradas quaisquer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, assim como não foram reconhecidas quaisquer despesas de dívidas incobráveis relacionadas às transações com partes relacionadas.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 10.1 Composição

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Ativo circulante</b>		
CONASA - Infraestrutura S/A (a)	-	2.050
<b>Passivo não circulante</b>		
Sanesalto Saneamento S.A. (b)	2.918	2.918

(a) O saldo liquidado dentro deste período de parte relacionada com a Controladora correspondia às movimentações financeiras efetuadas entre as companhias que foram liquidadas dentro deste exercício. As companhias tomarão ou emprestarão recursos financeiros conforme suas necessidades, de forma sucessiva e contínua, assumindo, respectivamente, a posição de devedora ou credora conforme o caso. O grupo econômico não tem como prática interna cobrar juros sobre essas transações, dar e/ou tomar garantias, 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 empresas;

(b) A Sanesalto Saneamento S.A. cedeu a valor de face, em virtude do PRT e PERT, créditos tributários decorrentes de prejuízos acumulados que não seriam utilizados em sua operação. Conforme contrato de créditos tributários firmado entre as partes em 31 de maio de 2017, podendo ser liquidados em até 60 meses, porém poderá ser liquidado em data antecipada. A Companhia prevê a liquidação somente no vencimento final em maio de 2022.

#### 10.2 Serviços administrativos compartilhados pela Conasa

A Companhia mantém um saldo a pagar de R\$ 365 em 31 de dezembro de 2020 referente às despesas dos serviços administrativos compartilhados pela Conasa, o qual vem pagando conforme sua disponibilidade de caixa. Estão inseridos nesses 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.

	<b>Passivo</b>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CONASA - Infraestrutura S.A. (a)	365	-

	<b>Resultado</b>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
CONASA - Infraestrutura S.A.	4.316	4.303

(a) Os valores correspondentes ao passivo dos reembolsos de serviços administrativos compartilhados estão inseridos no grupo de Fornecedores.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 10.3 Remuneração dos administradores

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, reconhecidas no resultado no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro 2020, totalizaram R\$ 456 (R\$ 445 no mesmo período 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.

#### 11. Direito de uso do ativo e passivo de arrendamentos

##### 11.1 Direito de uso

	31/12/2020				31/12/2019			
	Taxa		Amortização acumulada	Direito de Uso Líquido	Taxa		Amortização acumulada	Direito de Uso Líquido
	Amortização Média Anual	Custo			Amortização Média Anual	Custo		
Direito de uso - Built to Suit (a)	9,44%	17.805	(3.102)	14.703	8,51%	17.376	(1.613)	15.763
Direito de uso - Outros arrendamentos	26,15%	1.114	(459)	655	18,80%	1.114	(227)	887
		<u>18.919</u>	<u>(3.561)</u>	<u>15.358</u>		<u>18.490</u>	<u>(1.840)</u>	<u>16.650</u>

- (a) Em 05 de fevereiro de 2016, a Águas de Itapema firmou contrato de locação atípica com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), em regime de construção sob medida (denominado built to suit), com objetivo de implantar a ampliação 225 litros por segundo da Estação de Tratamento de Água Morretes e obras acessórias, com respectivo valor de locação de R\$ 164 mensal. Em 2018 foi firmado o termo de entrega da obra, desde quando se encontra em operação.

##### 11.2 Movimentação do direito de uso

	31/12/2020				
	Direito de uso líquido	Transferências	Remensuração	Amortização do período	Direito de uso líquido final
Direito de uso - Built to suit (a)	15.763	-	429	(1.489)	14.703
Direito de uso - Outros arrendamentos	887	-	-	(232)	655
	<u>16.650</u>	<u>-</u>	<u>429</u>	<u>(1.721)</u>	<u>15.358</u>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

	31/12/2019				Direito de uso líquido final
	Direito de uso líquido	Transferências	Adições	Amortização do exercício	
Direito de uso - Built to suit (a)	-	17.252	-	(1.489)	15.763
Direito de uso - Outros arrendamentos	-	-	1.114	(227)	887
	-	17.252	1.114	(1.716)	16.650

#### 11.3 Passivo de arrendamentos

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	1.158	979
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	131	107
	<b>1.289</b>	<b>1.086</b>
<b>Não circulante</b>		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	11.591	11.341
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	683	807
	<b>12.274</b>	<b>12.148</b>

#### 11.4 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos:

	Saldo Inicial 31/12/2019	Provisão de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Novos Contratos	Saldo em 31/12/2020
Passivo de arrendamentos	13.234	1.057	(514)	(643)	429	13.563
	<b>13.234</b>	<b>1.057</b>	<b>(514)</b>	<b>(643)</b>	<b>429</b>	<b>13.563</b>

	Saldo Inicial 31/12/2018	Provisão de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Novos Contratos	Saldo em 31/12/2019
Passivo de arrendamentos	12.710	211	(1.325)	(979)	2.617	13.234
	<b>12.710</b>	<b>211</b>	<b>(1.325)</b>	<b>(979)</b>	<b>2.617</b>	<b>13.234</b>

Em 31 de maio de 2020, em virtude da pandemia da Covid-19, e para resguardar os recursos de caixa da Companhia, a administração firmou aditivo do contrato de locação com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), prorrogando 12 parcelas para o final do seu contrato “Built to suit”. A partir de 30/06/2021, voltará a cumprir com os pagamentos das parcelas vincendas.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

## 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

### 12.1. Composição

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	31/12/2020		Taxa efetiva anual	31/12/2019	
			Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante
<b>Empréstimos e financiamentos</b>							
Capital de giro - TJLP (BRDE) (a)	mai/37	13,40%	2.176	10.348	13,40%	2.190	9.982
Capital de giro - CDI	out/21	6,81%	1.384	-	9,31%	2.321	1.151
Debêntures (b)	jul/29	12,00%	-	10.380	12,00%	-	9.084
Debêntures (c)	ago/27	7,89%	11.309	84.096	7,07%	8.211	89.065
			<b>14.869</b>	<b>104.824</b>		<b>12.722</b>	<b>109.282</b>

- (a) Em abril de 2017, a Companhia conseguiu a liberação de recursos perante ao BRDE - Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul no valor total de R\$ 13.200, que foram liberados em 3 parcelas, sendo a primeira em 2 de junho de 2017 no valor de R\$ 5.000, a segunda em 26 de julho de 2017 e a terceira no valor de R\$ 1.200 em 14 de dezembro de 2017. Esses recursos foram utilizados na ampliação e infraestrutura dos investimentos na concessão.
- (b) Em 4 de julho de 2016, houve a emissão de debêntures no valor de R\$ 21.000 da Companhia Águas de Itapema, que foram adquiridas pela Conasa Infraestrutura S.A., com vencimento para 2 de julho de 2029, com o mecanismo de pagamento (“bullet”), justamente para não onerar fluxo de caixa de curto prazo da Companhia em outros financiamentos.
- (c) Em 7 de fevereiro de 2019, a Companhia emitiu R\$ 100.000 em debêntures enquadradas na Lei 12.431. Tal captação de recursos foi utilizada no plano de investimentos previsto no Contrato de Concessão para o exercício de 2019 e início de 2020. Esse empréstimo é remunerado a juros de 7,0685% a.a. e correção indexada ao IPC-A.

### 12.2 Movimentação

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo Inicial	122.004	61.648
Captações	-	100.000
(-) Pagamento do Principal	(10.736)	(34.987)
(-) Pagamento dos Juros	(8.490)	(14.755)
Provisão de Juros	16.455	13.616
(-) Custo Captação	-	(3.862)
Amortização custo de captação	460	344
<b>Saldo Final</b>	<b>119.693</b>	<b>122.004</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 12.3 Vencimento das parcelas dos empréstimos (principal e encargos)

Ano de Vencimento	31/12/2020	31/12/2019
2020	-	12.722
2021	14.869	17.896
2022	15.241	16.365
2023	17.325	19.059
2024	18.720	18.717
2025	18.720	18.717
Após 2025	34.818	18.528
<b>Total</b>	<b>119.693</b>	<b>122.004</b>

#### 12.4 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) intervenção do poder concedente, (iv) vedação de redução do capital social; e (v) vedação de emissão de ações e outros valores mobiliários. Além das cláusulas restritivas a emissora deverá apresentar em até 90 dias do término do exercício o relatório do ICSD (Índice de cobertura do serviço da dívida) que deve ser igual ou superior a 1,2%, e do índice de liquidez que deve ser igual ou superior a 1%, não podendo deixar de cumprir por dois anos consecutivos ou por 3 anos alternados.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas não financeiras. Cumpriu também com o índice ICSD, porém não conseguiu cumprir com o índice de liquidez que deveria ser igual ou superior a 1%. A Companhia não obteve penalidade com vencimento antecipado neste primeiro ano, pois o vencimento antecipado se dará no não cumprimento dos índices em dois anos consecutivos ou por 3 anos alternados.

#### 13. Fornecedores

A Companhia trabalha com diversos fornecedores dos mais variados ramos de atividades, destacando-se fornecedores de materiais e serviços de infraestrutura de saneamento, materiais hidráulicos, materiais de construção e empreiteiros no setor da construção civil. Apresentamos a seguir os saldos comparativos:

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Fornecedores</b>		
Marques Ferros e Aços Ltda (a)	-	718
LMR Obras, Comercio e Construções Ltda (a)	685	969
Agencia de Regulação Serviços Públicos	716	594
Conseng Engenharia Ltda (a)	913	818
Celesc Centrais Elétricas de Santa Catarina	341	359
Outros Fornecedores	697	1.001
	<b>3.352</b>	<b>4.459</b>
<b>Fornecedores - Partes relacionadas (nota 10.2)</b>		
Conasa Infraestrutura S.A.	365	-
	<b>365</b>	<b>-</b>
	<b>3.717</b>	<b>4.459</b>

- (a) Refere-se a fornecedores de materiais e empreiteiras contratadas para execução das obras de infraestrutura. Foram quitadas grande parte das medições dentro do exercício de 2020, porém, ocorreram outras obras de infraestrutura medidas dentro deste exercício, as quais estão sendo liquidadas dentro do exercício de 2021.

#### 14. Pessoal e encargos sociais a pagar

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Pessoal a Pagar</b>		
Salários a pagar	207	189
Provisões trabalhistas	413	408
Outras obrigações trabalhistas	1	2
	<b>621</b>	<b>599</b>
<b>Encargos Sociais</b>		
INSS a recolher	99	87
FGTS a recolher	28	27
IRRF sobre folha a recolher	31	26
Contribuição assistencial	1	2
	<b>159</b>	<b>142</b>
	<b>780</b>	<b>741</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 15. Obrigações fiscais e parcelamentos

Encargos tributários a pagar	31/12/2020	31/12/2019
PIS e COFINS a recolher	30	164
ISS a recolher	2	22
Retenção de impostos	42	41
	<b>74</b>	<b>227</b>
Impostos e contribuições parcelados	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Parcelamento previdenciário	125	122
Parcelamento demais débitos RFB	1.173	735
Parcelamento de ISS (a)	3.195	61
Parcelamento demais débitos - PGFN	1.409	1.370
Parcelamento PRT/PERT - PGFN	128	120
	<b>6.030</b>	<b>2.408</b>
<b>Não circulante</b>		
Parcelamento previdenciário	283	397
Parcelamento demais débitos RFB	3.374	2.498
Parcelamento de ISS (a)	2.924	5
Parcelamento demais débitos - PGFN	3.641	4.910
Parcelamento PRT/PERT - PGFN	995	1.090
	<b>11.217</b>	<b>8.900</b>

- (a) Refere-se ao ISS devido no período de 2008/2009 em que a Companhia participou do Consórcio Construtor Catarinense. Com o advento do REFIS da lei nº 3.998, de 22 de junho de 2020 da prefeitura da cidade de Itapema, a administração decidiu aderir ao parcelamento em 24 parcelas consecutivas com redução de 50% nas multas e juros.

#### 15.1 Vencimento das parcelas dos parcelamentos

Ano de Vencimento	31/12/2020	31/12/2019
2020	-	2.408
2021	6.030	1.994
2022	5.817	1.684
2023	1.648	1.455
2024	1.511	1.311
2025	1.302	1.201
Após 2025	939	1.255
<b>Total</b>	<b>17.247</b>	<b>11.308</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 16. Provisões para contingências

A Companhia possui ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, baseada na opinião de seus consultores legais, acredita que a provisão para as ações judiciais e administrativas é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, sendo que essas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira da Companhia. Em função das características dessas provisões e do processo judiciário, não é possível fazer uma estimativa precisa do momento de desembolso dos valores provisionados, os quais 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, contudo, houve processos que na análise dos advogados foram considerados que a Companhia terá êxito, e dessa forma, grande parte foram revertidos. Os saldos das provisões são os seguintes:

##### 16.1. Composição por probabilidade de perda

Probabilidade de Perda	31/12/2020			
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Total
Provável	-	114	-	114
Possível	-	372	306	678
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>486</b>	<b>306</b>	<b>792</b>

Probabilidade de Perda	31/12/2019			
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Total
Provável	-	114	-	114
Possível	-	1.818	548	2.366
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.932</b>	<b>548</b>	<b>2.480</b>

- (a) Os processos referem-se às causas cíveis em que são pleiteadas indenizações por danos morais decorrentes a cobranças indevidas de faturas

##### 16.2. Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte em ações cujo risco de perda é considerado pela administração, e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos, como perda possível, e para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. Esses valores são avaliados e atualizados numa periodicidade, nunca inferior a um ano. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui os saldos de R\$ 372 (R\$ 1.818 em dezembro de 2019) em processos cíveis e R\$ 306 (R\$ 548 em 2019) em processos trabalhistas, considerados como perdas possíveis.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

---

## 17. Patrimônio líquido

### 17.1. Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019, que era de R\$ 32.175, composto por 32.175.136 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, foi aumentado na data de 6 de novembro de 2020 em R\$ 4.610, sendo R\$ 4.200 em dinheiro e R\$ 410 com contrato de assunção de dívida com a controladora, composto por 4.609.528 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalizando no encerramento do exercício em 31 de dezembro de 2020 R\$ 36.785, representando 36.784.664 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas. A seguir, a composição acionária:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Conasa Infraestrutura S.A.	36.784.664	100%	32.175.136	100%
	<b>36.784.664</b>	<b>100%</b>	<b>32.175.136</b>	<b>100%</b>

### 17.2. Reserva legal

O Estatuto Social prevê que, do lucro líquido apurado no período, deverão ser destinados 5% para constituição de reserva legal, que não exceder a 20% do capital social. No encerramento do exercício de 2020, o saldo da reserva legal foi absorvido em sua totalidade com prejuízos acumulados, assim a Companhia não mantém mais saldo em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.157 em 2019).

### 17.3. Dividendos mínimos obrigatórios

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do Lucro Líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. No encerramento do exercício de 2020 não foi provisionado, uma vez que não houve resultado positivo. Durante o exercício de 2020 foram distribuídos dividendos no valor de R\$ 85 referente ao resultado do exercício de 2019.

### 17.4. Reserva de retenção de lucros e prejuízos acumulados

Constituída de acordo com o previsto no artigo 196 da Lei nº 6.404/76, os órgãos da administração propõem a retenção de parte dos lucros acumulados para cumprimento do plano de investimentos e cronograma de obras e serviços definidos no contrato de concessão. No entanto, no encerramento do exercício de 2020 havia saldo de R\$ 1.671 de períodos anteriores, assim como o resultado não foi positivo e a administração decidiu absorver a reserva de retenção de lucros com o resultado do exercício, assim como a reserva legal no valor de R\$ 1.157. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2020, o saldo de prejuízos acumulados encerrou em (R\$ 2.916).

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 18. Receita operacional líquida

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita bruta de serviços (*)	63.123	56.667
Receita de construção	19.561	49.320
Cancelamentos	(4.536)	(3.466)
Impostos sobre serviços	(4.367)	(3.710)
	<u>73.781</u>	<u>98.811</u>

(\*) O aumento na receita bruta de serviços, deve-se à pandemia da Covid-19, visto que o consumo aumentou devido ao grande número de consumidores que ficaram em suas residências.

#### 19. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Custo com pessoal	(3.202)	(2.952)
Custo com materiais e insumos	(1.656)	(2.127)
Custo com produtos químicos	(1.865)	(1.525)
Custo com serviços de terceiros	(4.617)	(4.565)
Custo com amortização e depreciação	(7.888)	(6.263)
Custo com energia elétrica	(1.944)	(1.779)
Custos com construção	(19.561)	(49.320)
	<u>(40.733)</u>	<u>(68.531)</u>

#### 20. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas com pessoal	(1.346)	(1.221)
Despesas com serviços de terceiros	(1.646)	(2.547)
Despesas com serviços administrativos compartilhados (a)	(4.316)	(4.303)
Despesas com viagens	(81)	(234)
Despesas com locação	(51)	(55)
Despesas com depreciação	(82)	(125)
Despesas sobre debêntures (b)	(928)	(759)
Outras despesas	(939)	(1.404)
	<u>(9.389)</u>	<u>(10.648)</u>

(a) Referem-se aos serviços administrativos compartilhados efetuados durante o período pela Controladora, conforme mencionado na nota explicativa 10.2.

(b) Refere-se às despesas com os serviços de agentes fiduciário e bancos liquidantes das debêntures.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 21. Despesas comerciais

	31/12/2020	31/12/2019
Despesa com pessoal	(832)	(797)
Propaganda e publicidade	(611)	(871)
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(1.591)	(913)
Depreciação e amortização	(39)	(37)
Outras despesas comerciais	(225)	(600)
	<b>(3.298)</b>	<b>(3.218)</b>

#### 22. Outras receitas / despesas

	31/12/2020	31/12/2019
Multas sobre impostos em atraso	(694)	(959)
Reconhecimento de tributos de outros períodos	(2.153)	-
Outras Receitas	32	9
	<b>(2.815)</b>	<b>(950)</b>

#### 23. Resultado financeiro

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre atualização de debêntures	(14.830)	(11.420)
Juros sobre empréstimo de capital de giro e FINAMEs	(1.626)	(2.174)
Juros tributários (a)	(4.223)	(1.226)
Despesas Bancárias	(414)	(429)
Juros sobre arrendamentos	(1.057)	(2.084)
Outras despesas financeiras	(158)	(43)
	<b>(22.308)</b>	<b>(17.376)</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros recebidos sobre aplicação financeira	212	2.336
Juros recebidos sobre arrecadação em atraso	584	453
Outras receitas financeiras	3	1
	<b>799</b>	<b>2.790</b>
Resultado financeiro	<b>(21.509)</b>	<b>(14.586)</b>

(a) Refere-se aos juros sobre o ISS incluso no REFIS da cidade de Itapema, o qual teve redução de 50%.

#### 24. Imposto de renda e contribuição social

Durante o exercício de 2020 e 2019 a Companhia optou pelo regime de Lucro Real trimestral. Nesse regime, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada a partir do lucro contábil, acrescido de ajustes (adições e exclusões) requeridos pela legislação tributária na

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

apuração dos tributos do ano corrente. No encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o imposto de renda apurado foi de R\$ 1.860 e contribuição social R\$ 674 e R\$ 561 de IRPJ diferido sobre prejuízo fiscal e R\$ 202 de CSLL sobre base negativa (R\$ 379 e R\$ 138, respectivamente, no mesmo período de 2019 sem utilização do diferido). Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia mantinha saldo de R\$ 406 de prejuízo fiscal e base negativa, respectivamente:

A seguir a reconciliação da apuração do imposto de renda e contribuição social corrente:

	1º Trim/2ºTrim. 30/06/2020	3º Trim/4ºTrim. 31/12/2020	31/12/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	5.911	(9.884)	878
Adições e exclusões:			
Adições	3.050	7.965	1.653
Exclusões	(1.474)	(803)	(955)
Impostos diferidos não reconhecidos sobre prejuízo fiscal	-	-	179
Outras exclusões	20	-	(165)
Saldo das adições e exclusões	1.596	7.162	712
Lucro Real antes da compensação de prejuízos fiscais	7.507	(2.722)	-
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa - Diferido - (34%)	(2.244)	-	-
Lucro Real para Imposto de Renda e Contribuição Social	5.263	(2.722)	1.590
Imposto de renda (15%)	(789)	-	(239)
Adicional do Imposto de renda - (10%)	(508)	-	(135)
Contribuição social (9%)	(474)	-	(143)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(1.771)	-	(517)
Aliquota efetiva	30%	0%	59%

## 25. Resultado por Ação

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

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	(5.744)	361
Média ponderada de ações em circulação	32.559.263	32.175.136
Resultado por ações - básico - R\$	(0,1764)	0,0112

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

**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.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Quantidade de ações</b>	<b>Avos</b>	<b>Avos</b>
32.175.136	11/12	12/12
36.784.664	01/12	-
Média ponderada de ações	32.559.263	32.175.136
<b>Lucro básico por ações (em reais)</b>	<b>-0,1764</b>	<b>0,0112</b>

## 26. Instrumentos financeiros

### 26.1. 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 essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

### 26.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização. Levando em consideração o atual cenário da Covid-19, o valor de mercado dos instrumentos financeiros se aproxima do valor justo no encerramento do período do saldo contábil, motivo este de estarem demonstrados abaixo somente o saldo contábil:

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>Categoria</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
		<u>contábil</u>	<u>contábil</u>
<b>Ativo financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	3.509	10.527
Contas a receber	Custo amortizado	5.111	4.885
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.050
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	Custo amortizado	4.127	4.459
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	119.693	122.004
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	13.563	13.234
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.918	2.918

### 26.3. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem 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 gestão de risco é realizada pela alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

#### *(a) Risco de mercado*

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

O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e os empréstimos e financiamentos são valorizados com taxa pré-fixadas e índices de inflação (IGPM/IPCA), 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.

No encerramento do exercício de 2020 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.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

	Risco	Taxa		Saldo Atual	Saldo em risco	Cenários		
		atual	Taxa futura			Provável	Possível (25%)	Remoto (50%)
<b>Ativo financeiro</b>								
Caixa e Equiv. Caixa	Redução da taxa CDI	6,42%	6,47%	3.509	225	(452)	(339)	(226)
Clientes		6,42%	6,47%	5.111	328	(659)	(494)	(329)
<b>Passivo financeiro</b>								
Debêntures	Aumento na taxa IPCA	7,069%	8,150%	105.785	7.477	(16.099)	(20.124)	(24.148)
Empréstimo BRDE	Aumento na taxa TJLP	6,98%	7,50%	12.524	874	(1.813)	(2.267)	(2.720)
Empréstimo Capital Giro	CDI	10,25%	10,97%	1.384	142	(294)	(367)	(441)
Arrendamento - BTS	Aumento na taxa IGP-M	7,30%	7,59%	12.749	931	(1.898)	(2.373)	(2.847)
Outros Arrendamentos	Aumento na taxa IGP-M	7,30%	7,59%	814	59	(121)	(152)	(182)
				<u>(124.636)</u>	<u>(8.930)</u>	<u>(21.337)</u>	<u>(26.115)</u>	<u>(30.894)</u>

#### **(b) Risco de taxas de câmbio**

A Companhia não realiza operações cambiais.

#### **(c) 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. Quanto ao risco de crédito associado a cliente, a Administração julga um risco significativo e provisiona as possíveis perdas de clientes, conforme mencionado na Nota 4.

#### **(d) 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. Adicionalmente, a maturidade dos financiamentos e empréstimos é demonstrada na nota 10, o vencimento do saldo de fornecedores é até um ano, e não há data definida de vencimento para transações com partes relacionadas.

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 27. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade das suas operações e oferecer retorno aos acionistas e demais partes interessadas.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, entre outros. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A estrutura de capital da Empresa é bastante conservadora.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 podem ser assim sumariados:

	31/12/2020	31/12/2019
A - Total de empréstimos e financiamentos (nota 12)	119.693	122.004
B - (-)Caixa e equivalentes de caixa (nota 3)	3.509	10.527
C = (A - B) - Dívida líquida	116.184	111.477
D = Total do patrimônio líquido	33.459	35.003
E = (C + D) - Capital total	149.643	146.480
C/E = Índice de alavancagem financeira	77,6%	76,1%

#### 28. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os contratos de seguros que a Companhia efetuou em 2020 cobrem os principais ativos operacionais, em especial as estações de tratamento de água e esgoto, com período de vigência de 1º de fevereiro de 2021 a 1º de fevereiro de 2022.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão, consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes. Abaixo os valores em risco:

	Valor em risco	
	Danos materiais	Lucros cessantes
Estação de tratamento de esgoto	17.250	9.642
Estações de tratamento de água	16.105	9.002
Estações elevatórias de esgoto	4.080	2.281
Sede Administrativa	1.500	838
Almoxarifado - anexo a sede administrativa	2.000	1.118
Almoxarifado - bairro Morretes	1.500	838
Lagoa de captação de água bruta	500	279
	<b>42.935</b>	<b>24.000</b>

## COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

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

#### 29. Transações que não afetam o caixa

Em 06 de novembro de 2020, a Companhia efetuou o aumento de capital com a integralização de saldo em aberto de partes relacionadas, que substituiu o termo de assunção de dívida da controladora, no valor de R\$ 410. Essa transação não envolveu caixa.

#### 30. Eventos Subsequentes

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

A Administração não identificou necessidade de ajustes nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020, por temas relacionados com os riscos provocados pela pandemia do Covid-19.

Com o avanço da 2ª onda da pandemia da Covid-19 e até a divulgação das Demonstrações Financeiras, a Companhia identificou impacto da pandemia do Covid-19 na sua concessão, principalmente em suas receitas sazonais de janeiro e fevereiro de 2021 comparado aos dois primeiros meses do exercício de 2020, período este de alta temporada de verão, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Faturamento	Realizado	Realizado	Real. 2020 x Real. 2021	
	2021	2020	▲ (R\$)	▲ (%)
<b>Janeiro</b>				
Receitas de Prestação de Serviços	6.773	7.688	( 916)	-12%
Receita de abastecimento de água	3.825	4.403	( 579)	-13%
Receita de esgoto	2.783	3.156	( 373)	-12%
Receita de serviços	164	129	36	28%
<b>Fevereiro</b>				
Receitas de Prestação de Serviços	6.531	7.680	( 1.150)	-15%
Receita de abastecimento de água	3.675	4.333	( 658)	-15%
Receita de esgoto	2.658	3.232	( 574)	-18%
Receita de serviços	198	116	82	71%

A Administração avalia que as receitas foram afetadas por menor número de usuários de temporada, já que o exercício de 2020 em meses de baixa temporada não apresentou flutuações relevantes de consumo. A Administração monitora periodicamente os efeitos da pandemia e divulgará ao mercado informações trimestrais que permitirão análise da evolução nos meses seguintes.

**COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**

**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2020**

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

---

Do encerramento do exercício de 2020 até a data da apresentação das demonstrações financeiras não houve mais nenhum outro fato relevante que necessitasse de divulgação.

**Mario Vieira Marcondes Neto**  
Diretor Presidente

**Isaac do Nascimento**  
Contador CRC-PR043806/0-1

\* \* \*