

Demonstrações Financeiras

Tubarão Saneamento S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração do fluxo de caixa – método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Tubarão Saneamento S.A.
Tubarão - SC

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria 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. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Capitalização de gastos no ativo intangível

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela norma contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (IFRIC 12), no qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os saldos de capitalização de gastos no ativo intangível perfazem o montante de R\$ 45.131 milhões, as adições do ativo de contrato o montante de R\$ 28.472 milhões e os critérios de reconhecimento desses valores investidos na infraestrutura estão divulgados nas Notas Explicativas 2.2, 2.5, 2.6, 7 e 8.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o negócio em que a Companhia está inserida e a modelagem dos contratos de concessão com os Poderes Concedentes, requer que a Companhia efetue investimentos relevantes na infraestrutura da concessão, os quais são classificados como ativo intangível. As capitalizações no ativo intangível envolvem a utilização de premissas e um grau de julgamento elevado, e conseqüentemente podem ser registradas por valores incorretos ou indevidamente capitalizados.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria para confirmar o adequado registro e controle destes ativos incluíram, dentre outros: (i) realização de testes documentais sobre as adições ao ativo intangível, incluindo a verificação de notas fiscais, contratos, medições e pagamentos das adições ocorridas durante o ano de 2019; (ii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados e sua elegibilidade à capitalização; (iii) avaliamos o processo de transferência do intangível para as contas definidas para determinar o início do registro da amortização.

Levando isto em consideração, baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos aceitáveis os critérios de capitalização no ativo intangível, assim como as respectivas divulgações em notas explicativas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos 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 manterem em continuidade operacional.


- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 13 de abril de 2020.

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



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

Tubarão Saneamento S.A.

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

Ativo	Nota	2019	2018	Passivo	Nota	2019	2018
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	14.614	681	Fornecedores e outras contas a pagar	9	3.062	11.767
Contas a receber e outros recebíveis	6	3.500	4.389	Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	1.865	7.565
Estoques		646	616	Obrigações sociais e trabalhistas		1.240	1.484
Impostos e contribuições a recuperar		180	162	Obrigações tributárias		899	999
Total do ativo circulante		18.940	5.848	Imposto de renda e contribuição social a pagar		711	619
Não circulante				Total do passivo circulante		7.777	22.434
Realizável a longo prazo				Não circulante			
Depósitos judiciais		18	19	Fornecedores e outras contas a pagar	9	549	553
Impostos e contribuições a recuperar		181	270	Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	19.554	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		1.786	2.276	Obrigações tributárias		1.087	1.402
Total do realizável a longo prazo		1.985	2.565	Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	73
Imobilizado		605	863	Provisão para perda com causas judiciais		209	147
Ativos de direito de uso		2.123	-	Total do passivo não circulante		21.399	2.175
Intangível	7	86.967	44.570	Patrimônio líquido			
Ativos de contrato	8	5.968	19.275	Capital social		28.620	28.620
Total do ativo não circulante		97.648	67.273	Adiantamento para futuro aumento de capital	11	42.000	10.000
Total do ativo		116.588	73.121	Reserva legal		1.171	826
				Reservas de lucros		15.621	9.066
				Total do patrimônio líquido		87.412	48.512
				Total do passivo		29.176	24.609
				Total do passivo e patrimônio líquido		116.588	73.121

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

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

	Nota	2019	2018
Receita operacional líquida	14	65.123	72.542
Custo dos serviços prestados	15	<u>(41.368)</u>	<u>(54.337)</u>
Lucro bruto		<u>23.755</u>	<u>18.205</u>
Despesas operacionais			
Comerciais	15	(930)	(1.267)
Administrativas e gerais	15	(10.843)	(9.156)
Outras receitas (despesas) operacionais		292	-
		<u>(11.481)</u>	<u>(10.423)</u>
Resultado antes das receitas/(despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>12.274</u>	<u>7.782</u>
Receitas financeiras	16	709	372
Despesas financeiras	16	<u>(3.021)</u>	<u>(1.875)</u>
Resultado Financeiro, líquido		(2.312)	(1.503)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>9.962</u>	<u>6.279</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		(2.573)	(2.597)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		<u>(489)</u>	<u>433</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>6.900</u></u>	<u><u>4.115</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

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

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	<u>6.900</u>	<u>4.115</u>
Resultado abrangente total	<u><u>6.900</u></u>	<u><u>4.115</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

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

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2017	10.920	-	620	5.706	-	17.246
Aumento de capital	17.700	-	-	-	-	17.700
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.115	4.115
Reserva legal	-	-	206	-	(206)	-
Reserva de lucros	-	-	-	3.909	(3.909)	-
Adoção ao CPC 48	-	-	-	(549)	-	(549)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	10.000	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	28.620	10.000	826	9.066	-	48.512
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	6.900	6.900
Reserva legal	-	-	345	-	(345)	-
Reserva de lucros	-	-	-	6.555	(6.555)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	32.000	-	-	-	32.000
Saldos em 31 de dezembro de 2019	28.620	42.000	1.171	15.621	-	87.412

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa – método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	6.900	4.115
Ajustes para:		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	111	76
Depreciação e amortização	3.460	1.930
Provisão para contingências	62	66
Impostos com recolhimento diferidos - PIS e Cofins	159	266
Imposto de renda e contribuição social diferidos	489	(433)
Juros sobre atualização do contas a receber e impostos a recuperar	(8)	-
Juros incorridos de empréstimos, financiamentos e debêntures	325	761
Imposto de renda e contribuição social provisionados	2.573	2.597
Baixa de depreciação na alienação e ativo imobilizado	15	-
	14.086	9.378
Variações em:		
Aumento em contas a receber de clientes	889	(771)
(Aumento)/redução em estoques	(30)	(77)
(Aumento)/redução em outros ativos circulantes e não circulantes	1	7
Aumento em impostos e contribuições a recuperar	561	(40)
Aumento/(redução) em fornecedores	(8.709)	10.422
Aumento/(redução) em obrigações sociais e trabalhistas	(244)	573
(Redução)/aumento em obrigações tributárias	(396)	906
Caixa gerado nas atividades operacionais	6.158	20.398
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(163)	(133)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.420)	(2.063)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais	3.575	18.202
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativos imobilizado	(178)	(412)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	(31.947)	(46.580)
Outros investimentos	-	1.531
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos	(32.125)	(45.461)
Fluxo de caixa das atividade de financiamentos		
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(8.890)	(84)
Empréstimos, financiamentos e debentures tomados	20.000	-
Custo de transações na captação de recursos de terceiros	(627)	-
Aumento de capital	-	17.700
AFACs	32.000	10.000
Fluxo de caixa/(usado nas) proveniente das atividades de financiamet	42.483	27.616
(Redução)/aumento de caixa e equivalentes de caixa	13.933	357
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	681	324
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	14.614	681

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

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

1. Informações sobre a Companhia

A Tubarão Saneamento S.A. é uma sociedade por ações de capital fechado, localizada na Rua Altamiro Guimarães nº 685, na cidade de Tubarão, Estado de Santa Catarina, tendo sido constituída com objetivo exclusivo à prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário que compreendem o planejamento, a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, coleta, afastamento, tratamento e disposição de esgotos sanitários incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários, compreendendo também a realização das atividades correlatas e a exploração de fontes de receitas, no município de Tubarão, Estado de Santa Catarina, nos termos do “Edital de Concorrência nº 001/2010/Fundasa” e do “Contrato de Concessão para Exploração do Serviço Público de Abastecimento de Água e Esgoto do Município de Tubarão”, nº 38/2012.

O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos com vencimento original em 2042.

O controle da Companhia é compartilhado entre as empresas Iguá Saneamento S.A. e a Duane do Brasil S.A., com 50% de participação de cada uma.

A divulgação das demonstrações financeiras que são apresentadas neste documento foram aprovadas na Reunião da Diretoria realizada em 13 de abril de 2020.

2. Políticas contábeis

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

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

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.1. Mensuração ao valor justo

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

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

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

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

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

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

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

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.1. Mensuração ao valor justo--Continuação

para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

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

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.

Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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

2.2. Receita de contrato com cliente

a) Serviços de abastecimento de água

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Receita de contrato com cliente--Continuação

a) Serviços de abastecimento de água--Continuação

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

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

b) Contratos de concessão de serviços e construção

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

A Companhia reconhece um ativo intangível à medida em que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos.

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

c) Receita de serviços de operação

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras, impostos a recuperar e clientes;
- Descontos obtidos e descontos concedidos;
- Despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e impostos a recolher;
- Outras.

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

2.4. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Tributos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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

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

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

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

c) Tributos sobre a venda

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Intangível

a) Reconhecimento e mensuração

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

b) Gastos subsequentes

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

c) Amortização

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

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

2.6 Ativos de contrato

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.6 Ativos de contrato--Continuação

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

	Consolidado		
	Saldo divulgado	Reclassificação	Saldo reapresentado
Saldo em 31 de dezembro de 2018			
Ativo intangível (Nota 7)	63.845	(19.275)	44.570
Ativos de contrato (Nota 8)	-	19.275	19.275

2.7 Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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

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

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

período de concessão e são revisadas anualmente. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado e revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

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

2.8 Caixa e equivalentes de caixa

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.9 Provisões

a) Geral

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

b) Provisão para perdas com causas judiciais

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

2.10 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.11 Arrendamentos mercantis

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

2.12 Classificação corrente versus não corrente

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

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13 Normas novas que estão em vigor

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

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

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

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

Os impactos iniciais no balanço em 01 de janeiro de 2019 foram de R\$ 2.279 milhões de reais nas rubricas de Ativos de direito de uso e de arrendamento mercantil

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13 Normas novas que estão em vigor--Continuação

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

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

3. Novas normas emitidas mas ainda não vigentes

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

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

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

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

Tubarão Saneamento S.A.

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

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

a) Julgamentos--Continuação

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

b) Estimativas e premissas

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de

caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na nota explicativa correspondente.

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

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

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

b) Estimativas e premissas--Continuação

Tributos, impostos diferidos

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa	2	1
Saldo bancário	833	279
Aplicações financeiras	<u>13.779</u>	<u>401</u>
Total	<u>14.614</u>	<u>681</u>

Bancos e disponíveis rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários. Possuem a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e com previsibilidade de resgate imediato junto ao próprio emissor e não estão expostas a perdas significativas de valor.

Tubarão Saneamento S.A.

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

6. Contas a receber e outros recebíveis

	2019	2018
Contas a receber de saneamento e serviços	14.425	15.616
Direitos a faturar	1.381	1.338
(-) Provisão para perda do valor recuperável	(12.660)	(12.771)
	3.146	4.183
Adiantamentos	215	121
Outros	139	85
Total	3.500	4.389

7. Intangível

a) Valor contábil

Custo	Intangível ICPC		
	01 (R1) (j)	Software	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	49.080	439	49.519
Adições	3.352	103	3.455
Transferências	41.779	-	41.779
Saldo em 31 de dezembro de 2019	94.211	542	94.753
Amortização			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(4.717)	(232)	(4.949)
Adições	(2.770)	(67)	(2.837)
Baixas	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(7.487)	(299)	(7.786)
Valor líquido contábil			
Em 31 de dezembro de 2018	44.363	207	44.570
Em 31 de dezembro de 2019	86.724	243	86.967

Tubarão Saneamento S.A.

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

7. Intangível--Continuação

a) Valor contábil--Continuação

Intangível	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2.018	2.019	
		Custo	Adição	Custo
Máquinas e equipamentos	10% a.a. ou limite da concessão	1.140	276	1.416
Hidrômetros	20% a.a. ou limite da concessão	1.230	446	1.676
Rede de água	4% a.a. ou limite da concessão	15.112	1.215	16.327
Rede de esgoto	4% a.a. ou limite da concessão	11.155	799	11.954
Estação de tratamento de água	4% a.a. ou limite da concessão	7.527	134	7.661
Estação de tratamento de esgoto	4% a.a. ou limite da concessão	12.916	482	13.398
Software	20% a.a. ou limite da concessão	439	103	542
Total		49.519	3.455	52.974

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

b) Amortização

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2018	2019	
		Custo	Adição	Custo
Máquinas e equipamentos	10% a.a. ou limite da concessão	502	439	941
Hidrômetros	20% a.a. ou limite da concessão	633	243	876
Rede de água	4% a.a. ou limite da concessão	2.030	609	2.639
Rede de esgoto	4% a.a. ou limite da concessão	514	515	1.029
Estação de tratamento de água	4% a.a. ou limite da concessão	724	386	1.110
Estação de tratamento de esgoto	4% a.a. ou limite da concessão	314	578	892
Software	20% a.a. ou limite da concessão	232	67	299
Total		4.949	2.837	7.786

Tubarão Saneamento S.A.

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

7. Intangível--Continuação

c) Teste por redução ao valor recuperável

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

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

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

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

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

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

As unidades geradoras de caixa não apresentaram necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado de cada unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Tubarão Saneamento S.A.

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

8. Ativos de contrato

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

Ativo de Contrato	2019
Saldos em 31 de dezembro de 2018	19.275
Adições	28.472
Baixas	-
Transferências	(41.779)
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (*)	<u>5.968</u>

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

9. Fornecedores e outras contas pagar

	2019	2018
Fornecedores diversos (*)	2.645	10.796
Partes relacionadas - operações mensais	42	412
Adiantamentos	47	41
Outras contas a pagar	877	1.071
Total	<u>3.611</u>	<u>12.320</u>
Passivo circulante	3.062	11.767
Passivo não circulante	549	553

(*) Em 31/12/2018 ficaram aberto valores de fornecedores em função da falta de recursos disponíveis, que foram liquidados em janeiro de 2019 com a entrada de R\$ 32 milhões de capital através de AFAC, conforme ATA de 29 de janeiro de 2019.

Tubarão Saneamento S.A.

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

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Linha de crédito	Indexador	Juros		Vencimento	2019	2018
		médios a.a (%)				
Cédula de crédito	CDI	10,98		2019	-	7.565
Debêntures	CDI	9,96		2024	20.000	-
Arrendamento mercantil					1.419	-
Total					21.419	7.565
Passivo circulante					1.865	7.565
Passivo não circulante					19.554	-

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida no dia 17 de dezembro de 2018 a Tubarão Saneamento aprovou a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, em duas séries, composta por 40.000 (quarenta mil) debêntures com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais), na data de emissão ("Valor Nominal Unitário"), perfazendo o montante total de R\$ 40.000 (quarenta milhões de reais). Não ocorreu a liquidação do montante mencionado e portanto a emissão não foi concretizada no ano de 2018.

Posteriormente, em 25 de outubro de 2019 foi celebrado o primeiro aditamento ao instrumento particular de escritura da segunda emissão de debêntures simples. O valor foi alterado para R\$ 20.000 (vinte milhões de reais), não Conversíveis em Ações, da Espécie com Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, em Duas Séries, composta por 20.000 (vinte mil) debêntures, com valor nominal de R\$ 1 (mil reais). Estas debêntures foram liquidadas em 25 de novembro de 2019 e os recursos foram disponibilizados a Companhia.

Em garantia do fiel, pontual e integral pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais, acessórias, presentes e futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Tubarão Saneamento, a Iguá Saneamento S.A., na qualidade de fiadora e pagadora do valor das obrigações garantidas pela primeira série e a Duane do Brasil S.A. na qualidade de fiadora e pagadora do valor das obrigações garantidas da segunda série.

Tubarão Saneamento S.A.

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

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 28.620 (R\$ 28.620 em 31 de dezembro de 2018), Está representado por 19.110.000 ações ordinárias (19.110.000 em 31 de dezembro de 2018), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas: 9.555.000 ações de Iguá Saneamento S.A e 9.555.000 ações de Duane do Brasil S.A.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 30 de janeiro de 2019 os acionistas da Tubarão Saneamento aprovaram o Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC no valor total de R\$ 32.000 (Trinta e dois milhões de reais) para realizar o plano de investimentos e cumprir o contrato de concessão. Os valores foram disponibilizados para Companhia no mesmo dia, nos montantes de R\$ 16.000 (Dezesseis milhões de reais) pela controladora em conjunto Iguá Saneamento S.A. e R\$ 16.000 (Dezesseis milhões de reais) integralizados pela controladora em conjunto Duane do Brasil S/A, na exata proporção de suas participações na sociedade.

A integralização do saldo total de R\$ 42.000 (quarenta e dois milhões de reais) registrados como Adiantamentos para Futuros Aumento de Capital (AFAC) depende de aprovação do Poder Concedente e da Agencia Reguladora (AGR), de acordo com o contrato de concessão. O pedido de aprovação de R\$ 10.000 referente aos AFACs realizados em 2018 está em tramitação no ente regulador. O restante de R\$ 32.000 realizado 2019 será realizado pela Administração tao logo aprovado o primeiro pedido.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina que é assegurado o direito a dividendos desde que não atinja mais de duas vezes ao ano o lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei 6.404/76, condicionados aos limites fixados na mesma lei, quer com relação a periodicidade, quer com relação ao valor, salvo deliberação da Companhia.

Em janeiro de 2020, a administração da Companhia propôs não distribuir dividendos mínimos obrigatórios sobre os resultados do exercício de 2019, tendo em vista a necessidade da Companhia de manter os recursos necessários para os investimentos a serem realizados no ano de 2020 e portanto, os órgãos da administração entendem que a distribuição de dividendos é incompatível com a situação financeira da Companhia e a parcela dos lucros não distribuída de R\$ 6.555 foi destinada a constituição de reserva especial de lucro. Além disso, a Companhia não possuiria recursos disponíveis em caixa para honrar seu passivo circulante, caso efetuasse a distribuição de dividendos aos acionistas.

Tubarão Saneamento S.A.

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

12. Gerenciamento do capital

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total do passivo	29.176	24.609
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(14.614)</u>	<u>(681)</u>
(=) Passivo líquido (A)	14.562	23.928
Total do patrimônio líquido (B)	<u>87.412</u>	<u>48.512</u>
Relação da dívida líquida pelo patrimônio ajustado (A/B)	<u>0,17</u>	<u>0,49</u>

13. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	5	13.779	400	835	281	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	6	-	-	3.500	4.389	-	-
Ativos Financeiros		<u>13.779</u>	<u>400</u>	<u>4.335</u>	<u>4.670</u>	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	3.611	12.320
Empréstimos e financiamentos (*)	11	-	-	-	-	21.419	7.565
Passivos Financeiros		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.030</u>	<u>19.885</u>

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo

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

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2019.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito*

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

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem atualmente recebíveis no segmento de saneamento.

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e equivalentes de caixa	5	13.779	400
Contas a receber e outros recebíveis	6	3.500	4.389
Total		<u>17.279</u>	<u>4.789</u>

Perdas por redução no valor recuperável

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito--Continuação*

Perdas por redução no valor recuperável--Continuação

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A vencer	2.820	5.179
Vencidos de 1 a 30 dias	638	489
Vencidos de 31 a 90 dias	99	65
Vencidos de 91 a 120 dias	10	6
Vencidos de 121 a 180 dias	15	16
Vencidos de 181 a 360 dias	164	31
Vencidos acima de 360 dias	12.060	11.168
Total	<u>15.806</u>	<u>16.954</u>

Considerando a existência de valores em aberto desde o início da concessão, em março/2012, até outubro/2019, que somavam um total de R\$ 16.425, foi celebrado, em 19 de dezembro de 2019, um acordo com o Município de Tubarão, relacionado ao fornecimento de água para o Município de Caipvari de Baixo para pagamento parcial de faturas vencidas a partir de janeiro/2018 até outubro/2019. O montante de R\$ 3.811 mil foi recebido em 27 de dezembro de 2019, proveniente deste acordo, sendo que desse montante, R\$ 1.200 estavam provisionados em perdas por redução no valor recuperável.

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

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

Saldo em 1º de janeiro de 2018	11.862
Adoção IFRS 9 / CPC 48	833
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	1.007
Valores baixados	(931)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	12.771
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	1.110
Valores baixados	(1.221)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	12.660

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

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

iii) *Risco de liquidez*

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

iv) *Risco de mercado*

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

Risco de taxa de juros

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

Perfil

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras	5	13.779	401
Passivos financeiros			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	21.419	7.565

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado--Continuação*

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

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

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

Instrumentos	Exposição em 2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	13.779	CDI	4,16	573	5,20	717	6,24	860
Passivos financeiros								
Empréstimos e financiamentos e debentures	<u>(21.419)</u>	CDI	4,50	<u>(964)</u>	5,63	<u>(1.205)</u>	6,75	<u>(1.446)</u>
Total líquido de ativos e passivos financeiros	<u>(7.640)</u>			<u>(391)</u>		<u>(488)</u>		<u>(586)</u>
Impacto no resultado e patrimônio líquido						<u>(98)</u>		<u>(195)</u>

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado--Continuação*

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

Instrumentos	Exposição em 2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	13.779	CDI	4,16	573	3,12	430	2,08	287
Passivos financeiros								
Empréstimos e financiamentos e debentures	<u>(21.419)</u>	CDI	4,50	<u>(964)</u>	3,38	<u>(723)</u>	2,25	<u>(482)</u>
Total líquido de ativos e passivos financeiros	<u>(7.640)</u>			<u>(391)</u>		<u>(293)</u>		<u>(195)</u>
Impacto no resultado e patrimônio líquido						<u>98</u>		<u>195</u>

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

v) *Risco de preço*

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

vi) *Cronograma de amortização da dívida*

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

<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Fluxo de caixa contratual</u>	<u>12 meses</u>	<u>13 a 24 meses</u>	<u>25 a 36 meses</u>	<u>37 a 48 meses</u>	<u>49 a 58 meses</u>
Fornecedores e outras contas a pagar	3.611	3.611	3.611	-			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21.419	25.672	3.685	6.590	5.774	5.401	4.222

<u>31 de dezembro de 2018</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Fluxo de caixa contratual</u>	<u>12 meses</u>
Fornecedores e outras contas a pagar	12.320	12.320	12.320
Empréstimos, financiamentos e debêntures	7.565	7.565	7.565

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

14. Receita operacional líquida

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saneamento	36.777	29.261
Construção	31.844	46.512
Serviços	638	541
Abatimentos e cancelamentos	(979)	(826)
Impostos sobre serviços	(3.157)	(2.946)
Total	<u>65.123</u>	<u>72.542</u>

Tubarão Saneamento S.A.

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

15. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	2019	2018
Custos e materiais diretos	(3.441)	(3.525)
Custos com pessoal	(1.805)	(1.867)
Construção	(31.844)	(46.512)
Materiais indiretos	(1.988)	(1.172)
Depreciação e amortização	(3.129)	(1.841)
Créditos de Pis e Cofins	839	580
Total	(41.368)	(54.337)
Despesas comerciais	2019	2018
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(111)	(76)
Outras despesas comerciais	(130)	(260)
Despesa com pessoal	(689)	(931)
Total	(930)	(1.267)
Despesas administrativas e gerais	2019	2018
Despesas com pessoal	(3.671)	(3.015)
Serviços contratados	(2.361)	(2.397)
Outras despesas (*)	(4.480)	(3.655)
Depreciação e amortização	(331)	(89)
Total	(10.843)	(9.156)

(*) No ano de 2019 compreende: Taxa de Regulação (1.530); Publicidade e Propaganda (638); Locação de Softwares (389); Seguros em Geral (118); Despesas Gerais (1.764).

Tubarão Saneamento S.A.

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

16. Receitas e despesas financeiras

	2019	2018
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de clientes	348	283
Juros de aplicações financeiras	261	64
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	8	8
Descontos obtidos	92	17
Total	709	372
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(325)	(761)
Outras despesas financeiras	(2.696)	(1.114)
Total	(3.021)	(1.875)
Despesas financeiras líquidas	(2.312)	(1.503)

17. Imposto de renda e contribuição social

Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social registrados no resultado dos exercícios:

	2019	2018
Reconciliação da taxa efetiva		
Resultado do exercício antes dos impostos	9.962	6.280
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(3.387)	(2.135)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(4)	(61)
Outras	329	32
Imposto corrente	(2.573)	(2.597)
Imposto diferido	(489)	433
Alíquota efetiva	(31%)	(34%)

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

18. Partes relacionadas

As partes controladoras em conjunto da Companhia são a Iguá Saneamento S.A. e Duane do Brasil S.A., por definição de acordos de acionistas.

A Companhia é administrada por uma Diretoria com 4 integrantes.

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. Em 31 de dezembro de 2019 foram pagos aos administradores pró-labores, contabilizados na rubrica "Honorários de Diretoria".

A remuneração de pessoal-chave da Administração, registrada no resultado do exercício, compreende os seguintes montantes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneração da diretoria	787	765
Encargos Sociais	157	153
Total	<u>944</u>	<u>918</u>

a) Outras transações com partes relacionadas

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

<u>Circulante</u>	<u>Passivo</u>		<u>Resultado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Em clientes, fornecedores e outras contas a pagar	(Nota 9)	(Nota 9)		
Iguá Saneamento S/A				
- Contrato de assistência técnica (b)	-	185	(564)	(564)
- Centro de serviços compartilhados - CSC (a)	42	42	-	-
Duane do Brasil S.A.				
- Contrato de assistência técnica (b)	-	185	(564)	(564)
	<u>42</u>	<u>412</u>	<u>(1.128)</u>	<u>(1.128)</u>

(a) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.

(b) Contrato de assistência técnica entre a Companhia e as controladoras em conjunto com vigência até o término do contrato de concessão.

Tubarão Saneamento S.A.

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

19. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade de ações ordinárias conforme demonstrativo abaixo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro do período	6.900	4.115
Média ponderada de ações no período (*)	<u>19.110.000</u>	<u>9.760.000</u>
Resultado por ação básico (reais)	<u>0,36</u>	<u>0,42</u>

(*) Corresponde a média ponderada da quantidade de ações. Não temos previsão de diluição de ações. O acordo de acionista veta.

20. Seguros

Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimonial (riscos diversos + equipamentos)	39.784	25.395
Seguro garantia	13.324	13.089
Responsabilidade civil	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total	<u>54.108</u>	<u>39.484</u>

21. Compromissos

a) Decorrente da taxa de regulação e fiscalização

Refere-se a taxa de repasse para cobrir os gastos da Agência Reguladora no percentual atual de 4,7% da arrecadação bruta mensal. Esse percentual de repasse sofre diminuição regressiva linear anual, decrescendo esse percentual até 1% no último ano da concessão.

b) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

22. Eventos Subsequentes

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

A Companhia está tomando medidas necessárias para minimizar o impacto da expansão do vírus em suas instalações operacionais e administrativas.