

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020**

**Distribuidora de
Água Camaçari S.A.**
*Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020*

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanços patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas das demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes

Av. Tancredo Neves, 2.539, 23º andar

Salas 2.308 a 2.312 - Caminho das Árvores

Edifício CEO Salvador Shopping- Torre Londres

41820-021 - Salvador/BA - Brasil

Caixa Postal 5799 - CEP 41820-970 - Salvador/BA - Brasil

Telefone +55 (71) 3273-7350

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas da

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

Camaçari – BA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Distribuidora de Água Camaçari S.A. (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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Distribuidora de Água Camaçari S.A. em 31 de dezembro de 2020, 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 dos auditores 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.

Realização de ativos fiscais diferidos	
Veja a Nota 16 das demonstrações financeiras	
Principais assuntos de auditoria	Principais assuntos de auditoria
As demonstrações contábeis incluem ativos relativos a créditos tributários, relativos as diferenças temporárias, cuja realização está suportada por estimativas de rentabilidade futura baseadas no plano de negócios e orçamento preparados pela administração e aprovados em seus níveis de governança. Para elaborar as projeções de resultados futuros para fins, entre outros, de verificar a realização desses ativos, a Companhia adota premissas baseadas em suas estratégias corporativas e no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. Devido à relevância dos saldos relativos a esses ativos, por basearem-se em estimativas de rentabilidade, entendemos que esses é um assuntos significativos em nossos trabalhos de auditoria.	As demonstrações contábeis incluem ativos relativos a créditos tributários, relativos as diferenças temporárias, cuja realização está suportada por estimativas de rentabilidade futura baseadas no plano de negócios e orçamento preparados pela administração e aprovados em seus níveis de governança. Para elaborar as projeções de resultados futuros para fins, entre outros, de verificar a realização desses ativos, a Companhia adota premissas baseadas em suas estratégias corporativas e no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação. Devido à relevância dos saldos relativos a esses ativos, por basearem-se em estimativas de rentabilidade, entendemos que esses é um assuntos significativos em nossos trabalhos de auditoria.
Ênfase – Partes relacionadas	

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das vendas da Sociedade são realizada com parte relacionada, conforme descrito na nota explicativa nº 13 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, preparados originalmente antes dos ajustes descritos na nota explicativa nº 2 apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 28 de fevereiro de 2020, sem modificação.

Valores correspondentes

O exame das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, preparados originalmente antes dos ajustes descritos na nota explicativa nº 2, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria sem modificações, com data de 28 de fevereiro de 2020. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre os referidos ajustes e sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguarção sobre elas tomados em conjunto.

Responsabilidades da administração 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.

Responsabilidades dos auditores 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.
- 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 manterem em continuidade operacional.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, 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.

Salvador, 30 de Abril de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/F-7



Hidelbrando de Oliveira de Abreu Filho
Contador CRC BA-029520/O-7

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2020	2019 (Reapresentado)	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2020	2019 (Reapresentado)
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	54.428	57.290	Fornecedores	11	6.943	4.910
Aplicação Financeira		18.484	-	Financiamentos	12	1.922	1.513
Contas a receber	6	13.598	17.410	Debêntures	13	41.999	34.146
Tributos a recuperar	7	2.288	7.730	Salários e encargos sociais		3.901	3.685
Estoques		3.602	3.647	Tributos a pagar	14	1.411	2.317
Despesas antecipadas		442	200	Dividendos	18(e)	6.543	6.870
Outros ativos		150	223	Contingência	17(a)	166	-
				Outros passivos		1.605	1.221
Total do ativo circulante		92.992	86.500	Total do passivo circulante		64.490	54.662
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Financiamentos	12	3.633	5.169
Fundos restritos - Aplicações financeiras	8	13.063	6.762	Debêntures	13	135.433	168.846
Partes relacionadas	15	60.567	58.691				
Impostos diferidos	16	44.427	56.777	Total do passivo não circulante		139.066	174.015
Tributos a recuperar	7	169	169				
Despesas antecipadas		-	3				
Total do realizável a longo prazo		118.256	122.402	Patrimônio líquido			
Imobilizado	9	118.496	125.269	Capital social	18	42.630	42.630
Intangível	10	158	244	Reservas de lucros		83.686	63.108
Total do ativo não circulante		236.880	247.915	Total do patrimônio líquido		126.316	105.738
Total do ativo		329.872	334.415	Total do passivo e patrimônio líquido		329.872	334.415

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	2020	2019 (Reapresentado)
Lucro líquido do exercício	26.203	32.051
Outros resultados abrangentes	-	-
Lucro líquido do exercício	26.203	32.051

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	2020	2019 (Reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	38.553	47.219
Ajustes		
Depreciação e amortização	14.866	14.673
Valor residual do ativo imobilizado baixado	35	(79)
Provisão para contingências	166	(14)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	221	10
Crédito de PIS & COFINS por exclusão do ICMS	-	(5.857)
Juros sobre mutuo - Partes Relacionadas	(1.876)	(3.545)
Juros e variações monetárias, líquidos	20.242	20.046
	72.207	72.453
Aumento/(redução) nos ativos		
Contas a receber	3.591	(5.228)
Tributos a recuperar	5.745	(47)
Estoques	45	262
Despesas antecipadas	(239)	395
Outros ativos	73	(64)
(Redução)/aumento nos passivos		
Fornecedores	1.722	1.265
Salário e encargos sociais	216	403
Tributos a pagar	(906)	(1.526)
Dividendos pagos	(5.952)	(13.291)
Outros passivos	384	(87)
Caixa proveniente das operações	76.886	54.535
Contribuição social pagos	(303)	(62)
Juros pagos sobre financiamentos e debentures	(22.334)	(16.928)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	54.249	37.545
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	(18.484)	-
Entradas de fundos restritos	1.322	11.421
Saídas de fundos restritos	(7.623)	(11.453)
Adições de imobilizado	(7.731)	(10.388)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(32.516)	(10.420)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de financiamentos	-	2.218
Amortizações de financiamentos	(1.203)	(1.023)
Amortizações das debêntures	(23.392)	(10.625)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(24.595)	(9.430)
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(2.862)	17.695
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	57.290	39.595
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	54.428	57.290
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(2.862)	17.695

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas das demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Distribuidora de Água Camaçari S.A. (“Companhia” ou “DAC”), a Companhia é controlada pela Cetrel S.A., tem como objetivo social a atividade de captação, tratamento e distribuição de água, produzindo Água Clarificada, Potável e Desmineralizada, conforme especificação estabelecida, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação através da portaria nº INEMA nº4.752/13.

Atende às indústrias do Polo Industrial de Camaçari, no Estado da Bahia, tendo como seu principal cliente a Braskem S.A. (“Braskem”), cujo contrato tem prazo de 35 anos, contados a partir de março de 2013.

1.1 Impactos do COVID-19

O impacto gerado pela pandemia da COVID-19 afetou a economia do Brasil, assim como o Polo Industrial de Camaçari (PIC), levando diversas fábricas a reduzir o seus volumes de produção e suas operações. Com isso, houve menor demanda de captação de água, principalmente no 2º trimestre de 2020. As incertezas trazidas pela pandemia fizeram com que a DAC adotasse ações que visavam a segurança dos integrantes, confiabilidade dos ativos e preservação do caixa. A partir do 3º trimestre observou-se uma retomada das operações dos clientes ao mesmo patamar pré-pandemia. Mesmo com esses impactos, a empresa conseguiu aumentar seu patamar de caixa, postergando investimentos estratégicos e de crescimento.

A DAC aderiu a benefícios disponibilizados pelo governo como (i) postergação do pagamento do FGTS, PIS, COFINS e INSS patronal, (ii) postergação das entregas da DCTF, EFD, ECD e ECF, (iii) suspensão da entrega do SISCOSERV e (iv) postergação das parcelas de 2020 para dos empréstimos com o Banco do Nordeste do Brasil.

Os impactos relacionados a pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade e que, portanto, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuarão a ser acompanhados e monitorados pela Companhia.

1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 30 de abril de 2021.

Detalhes sobre as políticas contábeis, incluindo as mudanças, estão apresentadas na nota explicativa nº 3.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

1.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, com exceção dos seguintes itens, que são mensurados a cada data de reporte reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

1.4 Moeda funcional

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

1.5 Uso de estimativas e julgamento

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas prospectivamente.

Julgamentos

Não há julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentem efeitos relevantes sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas de premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material em exercícios futuros estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 6 – Contas a receber:** reconhecimento de provisão de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – PECLD, estimação das perdas de crédito esperadas de possíveis eventos de inadimplência.
- **Nota explicativa nº 16 – Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos:** reconhecimento de ativos fiscais diferidos, disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- **Nota explicativa nº 17 - Provisão para contingências:** perdas em processos judiciais no reconhecimento e mensuração principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

Mensuração do valor justo

Os valores justos são apurados para propósito de mensuração/divulgação. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na Nota 3.2 - Instrumentos financeiros.

2 Retificação de erros

A Companhia durante o exercício de 2020, reconheceu contabilmente o ganho relativo a créditos fiscais de ação judicial referente a PIS & COFINS por exclusão do ICMS de base de cálculo, que obteve o transitado e julgado no dia 19 de setembro de 2019.

Consequentemente, os impactos dessa transação não foram refletidas de acordo com a competência nas demonstrações financeiras da Companhia de 31 de dezembro de 2019. Os erros foram corrigidos pela rerepresentação dos valores correspondentes no exercício anterior afetado.

A tabela a seguir resume os impactos nas demonstrações financeiras da Companhia:

(i) Balanço patrimonial

	Impactos da retificação de erros		
Em 31 de dezembro de 2019	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo			
Tributos a recuperar	1.873	5.857	7.730
Outros ativos circulantes	78.770	-	78.770
Total do ativo circulante	80.643	5.857	86.500
Imposto de renda e contribuição social diferidos	58.768	(1.991)	56.777
Outros ativos	191.138	-	191.138
Total do ativo não circulante	249.906	-	247.915
Total de ativos	330.549	3.866	334.415

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Em 31 de dezembro de 2019			
Passivo e patrimônio líquido			
Dividendos	5.952	918	6.870
Outros passivos	47.792	-	47.792
Total do passivo circulante	53.744	918	54.662
Outros passivos não circulantes	174.015	-	174.015
Total do passivo não circulante	174.015	-	174.015
Capital social	42.630	-	42.630
Reservas de lucros	60.160	2.948	63.108
Total do patrimônio líquido	102.790	2.948	105.738
Total do passivo e patrimônio líquido	330.549	3.866	334.415

(ii) Demonstrações do resultado e resultado abrangente

	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019			
Lucro bruto	61.571	-	61.571
Gerais e administrativas	(6.116)	-	(6.116)
Outras despesas/receitas, líquidas	(399)	5.857	5.458
Lucro operacional	(6.515)	5.857	(658)
Resultado financeiro líquido	(13.694)	-	(13.694)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	41.362	5.857	47.219
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(13.177)	(1.991)	(15.168)
Lucro líquido do exercício	28.185	3.866	32.051

(iii) Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019			
Capital social	42.630	-	42.630
Incentivos fiscais	2.967	-	2.967
Reserva legal	6.540	193	6.733
Retenção de lucros	50.653	2.755	53.408
Total	102.790	2.948	105.738

(iv) Fluxos de caixa das atividades operacionais

	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019			
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	41.362	5.857	47.219
Ajustes de conciliação ao lucro			
Ajustes de conciliação ao lucro (imposto de renda diferido)	34.626	(5.857)	28.769
Outras movimentações das atividades operacionais	(18.034)	-	(18.034)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	57.954	-	57.954
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(10.356)	-	(10.356)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(29.903)	-	(29.903)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	17.695	-	17.695

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas de maneira consistente nos exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos, e com risco insignificante de mudança de valor.

3.2 Instrumentos financeiros

3.2.1 Reconhecimento, classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação de seus ativos financeiros é feita no reconhecimento inicial e de acordo com a finalidade para a qual foram adquiridos. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não possuía ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva dos juros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, outras contas a receber e partes relacionadas.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: fornecedores, empréstimos e financiamentos, obrigações com arrendamento e outras contas a pagar.

(i) Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando:

- Os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- Transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

(ii) Compensação

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Durante os exercícios de 2020 e 2019, a Companhia não contratou operações com instrumentos financeiros derivativos.

3.3 Fundos restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários, tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e contratos de financiamentos.

3.4 Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos os créditos de realização duvidosa, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas esperadas nas contas a receber.

3.5 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange: o preço de aquisição e todos os demais custos (frete, impostos não recuperáveis, etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

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 ao item e que o custo do item possa ser mensurado 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 valores residuais e as vidas úteis dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras receitas e despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto, todos os gastos com materiais, mão-de-obra direta e gastos com instalação, até o momento em que os bens entram em operação, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para a Companhia.

3.6 Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual a perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, quando identificado algum risco significativo que impacte a avaliação da administração sobre a perda esperada dos valores a receber a vencer, de acordo com análise individualizada por título ou cliente, são contabilizados provisão para perda.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos. O valor contábil de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

A Companhia avalia a perda esperada de crédito de liquidação duvidosa para clientes a luz do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, com base em análise individual dos títulos emitidos, recebidos, atrasos no recebimento, perdas efetivas por não recebimento, e estabelece os percentuais de risco de recebimento de acordo com o *aging list*.

O cálculo de provisão adotado é resultado do estudo do comportamento de recebimento dos títulos no período histórico analisado de 3 (três) anos, que reflete a experiência da perda de crédito histórica de seus clientes, capturando a eficiência da política de cobrança adotada pela Companhia no ano de 2020.

(ii) 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 o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. 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 impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

3.7 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

3.8 Provisões

Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.9 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para as acionistas da Companhia é reconhecida 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 pelas acionistas em Assembleia Geral e Conselho de Administração.

3.10 Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo relativo à captação e tratamento da água bruta e a distribuição das utilidades: água clarificada, desmineralizada, potável e industrial conforme especificação estabelecida. As utilidades são distribuídas pela companhia via tubovia para as empresas interligadas ao seu sistema. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando mensura o consumo (m^3) dos clientes por meio de instrumentos medidores de volume e relaciona aos preços unitários ($\text{R\$/m}^3$) de cada cliente. O valor pode ser apurado com segurança, devido ao acompanhamento das leituras programadas pela Companhia na presença do cliente e a verificação, calibração e validação dos instrumentos medidores de volume de forma periódica.

3.11 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita de juros;
- Despesas de juros;
- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros; e
- Ineficácia dos instrumentos de hedge reconhecida no resultado.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

3.12 Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido 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 contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do Imposto de Renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. Esses tributos são calculados com base nas leis tributárias vigentes na data do balanço.

A Companhia possui o benefício de redução de imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75% da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE 2013 a 2022. Adicionalmente, a Companhia não utilizou o benefício, em virtude de apresentar prejuízo fiscal no exercício de 2020.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas vigentes, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data de apresentação das demonstrações contábeis.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido pelas diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados.

No que tange ao diferido passivo, a administração da Companhia reconheceu os encargos tributários incidentes sobre a reserva de reavaliação em 31 de dezembro de 2008, em contrapartida da reserva de reavaliação no patrimônio líquido, e desde essa data, vem realizando a reserva, conforme realização dos ativos reavaliados. A companhia registrou ainda imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de diferenças temporárias e ajustes decorrentes da aplicação da Lei 11.638.

3.13 CPC 06 (R02) / IFRS 16 – “Arrendamentos”

No exercício de 2020 a Administração avaliou seus contratos de arrendamento e não identificou nenhum contrato que se enquadrasse nos parâmetros definidos pelo CPC 06 (R02)/IFRS 16.

3.14 IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro (ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro)

A nova interpretação estabelece requisitos de reconhecimento e mensuração em situações onde a Companhia tenha definido durante o processo de apuração dos impostos sobre o lucro (imposto de renda e contribuição social) a utilização de tratamentos fiscais que podem se enquadrar como incertos e que, por isso, podem ser questionados pela autoridade fiscal.

A Companhia concluiu as análises na aplicação dessa norma e não identificou impactos nas demonstrações financeiras.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fundos restritos, partes relacionadas, fornecedores, financiamentos e debêntures.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade do seu patrimônio.

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

a. Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis é um dos procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

A Companhia tendo como seu principal cliente a Braskem S.A. ("Braskem"), cujo contrato tem prazo de 35 anos, contados a partir de março de 2013. Representando 61,57% (77,77% 2019) do contas a receber.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, contas a receber e fundos restritos na data do balanço (Notas 5 e 6).

b. Risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

A seguir, divulgação do quadro que são os fluxos de caixa não descontados contratados:

Passivos financeiros	31 de dezembro de 2020		
	Valor justo	1 - 2 anos	2 - 5 anos
Fornecedores	6.943	6.943	-
Financiamentos	5.789	3.674	2.115
Debêntures	215.200	103.512	111.689
	227.932	114.129	113.804

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

4.2 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

		2020	2019
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	54.428	57.290
Aplicações financeiras	Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	18.484	-
Fundos restritos	Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	13.063	6.762
Contas a receber	Custo amortizado	13.598	17.410
Partes relacionadas	Custo amortizado justo	60.567	58.691
		160.140	140.153
Passivo			
Fornecedores	Custo amortizado	(6.943)	(4.910)
Financiamentos	Custo amortizado	(5.555)	(6.682)
Debêntures	Custo amortizado	(177.432)	(202.992)
		(189.930)	(214.584)

Análise de sensibilidade

Na data de encerramento do exercício, a Administração estimou diversos cenários para as taxas de juros sobre as quais a Companhia está exposta. A administração considerou cenários com variação / desvalorização de 25% (cenário I) e variação / desvalorização 50% (cenário II).

Indicadores	Exposição	Cenário atual	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Ativo	70.808	-	-	-
Aplicações financeiras				
CDI (i)	70.808	4,06%	5,08% / 3,05%	6,09% / 2,03%
Impacto valorização	-	2.875	3.597	4.312
Impacto desvalorização	-	-	2.160	1.437
	Exposição	Cenário atual	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Passivo	119.538	-	-	-
Empréstimos e financiamentos				
IPCA (i)	2.153	4,88%	6,10% / 3,66%	7,32% / 2,44%
Impacto valorização	-	105	131	158
Impacto desvalorização	-	-	79	53
Debêntures				
IPCA (ii)	117.385	4,88%	6,10% / 3,66%	7,32% / 2,44%
Impacto valorização	-	5.728	6.632	7.959
Impacto desvalorização	-	-	3.979	2.653

(i) Projeção para o exercício de 2021. Fonte: Inteligência de mercado/fiscal

(ii) A incidência do IPCA é sobre o saldo do principal das debêntures, sendo que os saldos de principal e juros são de R\$ 117.385 e R\$ 60.504 respectivamente em 31.12.2020

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Bancos conta movimento	2.104	358
Aplicações financeiras (a)	52.324	56.932
	54.428	57.290

O saldo de aplicações financeiras, em 31 de dezembro de 2019, está representado substancialmente por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”) e operações compromissadas com bancos de primeira linha. A remuneração média do exercício foi de 100% (2019 – 100%) do CDI.

6 Contas a receber

	2020	2019
Clientes privados e públicos	352	751
Partes relacionadas (nota 15)	13.477	16.669
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa - PCLD	(231)	(10)
	13.598	17.410

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	2020	2019
A vencer	13.352	9.871
Até 30 dias	244	7.539
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 90 dias	3	1
De 91 a 180 dias	218	5
Acima 181 dias	12	4
	13.829	17.420
PCLD	(231)	(10)
	13.598	17.410

	2020	2019
Movimentação do PCLD		
Saldo Inicial	(10)	(450)
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(395)	(173)
(+) Estorno de provisão por recebimentos	174	613
Saldo final	(231)	(10)

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

7 Tributos a recuperar

	2020	2019 (Reapresentado)
Imposto de renda	1.118	732
Contribuição social	329	74
PIS e COFINS	3	5.860
ICMS	920	1.155
Outros	87	78
	2.457	7.899
Circulante	2.288	7.730
Não circulante	169	169

8 Fundos restritos – Aplicações financeiras

Os fundos restritos são vinculados ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e financiamentos.

Movimentação do saldo fundos restritos vinculadas ao longo do exercício

Modalidade de financiamento	2019	Entradas	Saídas	2020
CDB	6.651	7.623	(1.316)	12.958
Fundo Investimentos	111	-	(6)	105
	6.762	7.623	(1.322)	13.063

Como cumprimento as obrigações previstas nas debêntures, é mantido o valor correspondente 300% do serviço da dívida. Para garantia aos financiamentos, é assegurado o valor mínimo de 5% sobre o saldo devedor.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

10 Intangível

	Softwares	Total
Custo de aquisição		
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019	446	446
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	446	446
Amortização		
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019	(115)	(115)
Amortização	(87)	(87)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(202)	(202)
Valor contábil líquido	244	244
Custo de aquisição		
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	446	446
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	446	446
Amortização		
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	(202)	(202)
Amortização	(86)	(86)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(288)	(288)
Valor contábil líquido	158	158
Vida útil (anos)	5	-

11 Fornecedores

	2020	2019
Braskem S.A(i)	2.377	1.425
Bray Controls Industria de Válvulas Ltda	591	42
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda.	588	449
Manserv Montagem e Manutenção S/A	578	518
Mantep Manutencao Proj. obras Inds Ltda	190	127
Intersteel Aços e Metais Ltda	189	-
Mota fonseca e advogados	161	-
F.G.S. Brasil Ind.Com.Ltda	154	-
MG Serviços Manutenção Projetos e Obras Ltda.	145	-
Techbios Engenharia e Treinamento Ltda	123	-
Unipar Carbocloro S.A	109	-
Outros(ii)	1.738	2.349
Total de fornecedor	6.943	4.910

- (i) O saldo R\$ 2.377 temos um valor de R\$ 1.774 refere-se ao fornecimento de produto químico, R\$ 603 refere-se a Outros Serviços pela Braskem ;
- (ii) O saldo de outros refere-se na sua maioria em serviço de terceiros.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

12 Financiamentos

a. Composição

Instituição financeira	Modalidade e encargos financeiros anuais	Vencimento	2020	2019
Caixa Econômica Federal (a)	3,50% a.a	jun/23	3.418	4.476
Banco do Nordeste do Brasil ("BNB") (ii)	2,78% a.a + IPCA	dez/24	2.153	2.227
(-) Custos de transação			(16)	(21)
			5.555	6.682
Total de financiamentos curtos prazo			1.927	1.518
(-) Custos de transação			(5)	(5)
Circulante			1.922	1.513
Total de financiamentos longos prazo			3.644	5.185
(-) Custos de transação			(11)	(16)
Não circulante			3.633	5.169
			5.555	6.682

- (i) Financiamento obtido com a Caixa Econômica Federal, no valor de R\$ 8.355 destinados a aquisição de equipamentos necessários para modernização dos processos e da infraestrutura de captação, tratamento e distribuição de água para fins industriais. O contrato é garantido por carta de fiança e vence em dezembro de 2023.
- (ii) Financiamentos obtidos com o Banco do Nordeste do Brasil ("BNB"), no valor total de R\$ 2.218, providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), destinados à aquisição e instalação de equipamentos para a planta industrial. Esses financiamentos vencem em dezembro de 2024 e são garantidos por carta de fiança e bloqueio de conta corrente.

b. Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	6.682	5.474
(+) Adição de principal	-	2.218
(+) Adição de juros	280	300
(-) Amortização de principal	(1.203)	(1.023)
(-) Amortização de juros	(209)	(292)
(+) Custo de transação	5	5
Saldo no final do exercício	5.555	6.682

a. Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2020
2022	1.574
2023	1.616
2024	454
	3.644
(-) Custo de transação	(11)
Saldo no final do exercício	3.633

Distribuidora de Água Camaçari S.A.

b. Garantias e outras informações relevantes

Os contratos têm por objeto financiar a aquisição de equipamentos destinados à modernização dos processos e da infraestrutura de captação, tratamento e distribuição de água. Os contratos não apresentam covenants relacionados. Todas as cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente e estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Possuem as seguintes garantias:

- Banco do Nordeste - Fiança bancária e bloqueio de conta reserva;
- Caixa Econômica Federal (FINISA)- Fiança bancária e emissão de uma nota promissória pelo mutuário no valor de 100% (cem por cento) do valor do financiamento.

13 Debêntures

a. Composição

Instituição financeira	Emissão	Vencimento	Custo	2020	2019
BB - Banco de Investimento S.A.	mar/2013	mar/2025	6% + IPCA	177.890	203.559
(-) Custos de transação				(458)	(567)
				177.432	202.992
Total de debêntures curto prazo				42.108	34.255
(-) Custos de transação				(109)	(109)
Circulante				41.999	34.146
Total de debêntures longo prazo				135.782	169.304
(-) Custos de transação				(349)	(458)
Não circulante				135.433	168.846
				177.432	202.992

b. Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	202.992	210.506
(+) Encargos financeiros	19.848	19.638
(-) Amortização de principal	(23.392)	(10.625)
(-) Amortização de juros	(22.125)	(16.636)
(+) Custo de transação	<u>109</u>	<u>109</u>
Saldo no final do exercício	<u>177.432</u>	<u>202.992</u>

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

c. Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2020
2022	41.100
2023	41.098
2024	41.098
2025	12.486
	<u>135.782</u>
(-) Custo de transação	<u>(349)</u>
Saldo no final do exercício	<u>135.433</u>

d. Garantias e outras informações relevantes

Como garantia real, a Companhia celebrou também os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações da Companhia, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios e Outras Avenças tendo por objeto a cessão fiduciária, em favor dos Debenturistas, de (i) fornecimento de água industrial dos tipos clarificada, desmineralizada e potável pela Companhia à Braskem, nos termos do contrato de Fornecimento de Água Industrial celebrado entre as partes; (ii) todos os direitos, atuais ou futuros, detidos ou a serem contra o Banco do Brasil S.A., na qualidade de banco depositário dos direitos creditórios, conforme indicado no contrato; e (iii) de quaisquer direitos de crédito ou de qualquer natureza oriundos das aplicações financeiras realizadas com os recursos depositados na Conta Reserva do Serviço da Dívida, nos termos do contrato de Cessão Fiduciária.

e. Cláusulas contratuais restritivas - covenants

A Companhia possui em seu contrato de escrituras de emissão de debêntures cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia cumpriu as cláusulas restritivas relativas as debêntures.

14 Tributos a pagar

	2020	2019
IRRF retido de terceiros	19	20
PIS/COFINS/CSLL retido de terceiros	46	102
INSS retido de terceiros	162	165
ISS retido de terceiros	94	85
PIS e COFINS a recolher	115	374
ICMS a recolher	975	1.571
	<u>1.411</u>	<u>2.317</u>

	2020	2019
Composição no balanço patrimonial (não circulante)		
Ativo fiscal diferido	45.812	60.040
Passivo fiscal diferido	<u>(1.385)</u>	<u>(3.263)</u>
	44.427	56.777

	2020
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	7.567
Ativo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	38.245
	<u>45.812</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2021	7.567
2022	5.764
2023	6.224
2024	6.783
2025	7.439
Demais anos	<u>12.035</u>
	<u>45.812</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(1.385)

32

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	2019 (Reapresentado)	Reconhecido na demonstração do resultado	2020
Ativo fiscal diferido			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	40.415	265	40.680
Provisões	1.136	299	1.435
Ágio (Instrução CVM 319/99)	18.489	(14.792)	3.697
	60.040	(14.228)	45.812
Passivo fiscal diferido			
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(3.263)	1.878	(1.385)
	56.777	(12.350)	44.427

b. Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, antes do imposto de renda e contribuição social, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal aplicável aos lucros, como segue:

	2020		2019 (Reapresentado)	
	IRPJ	CSSL	IRPJ	CSSL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	38.553	38.553	47.219	47.219
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal	(9.638)	(3.470)	(11.805)	(4.250)
Adições:				
Provisão para participação nos lucros	(486)	(175)	(455)	(164)
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa	(54)	(20)	52	19
Perdas não técnicas	(41)	(15)	(90)	(32)
Custo de Captação e atualização do ativo financeiro	(29)	(10)	(29)	(10)
Outras provisões	(873)	(314)	(956)	(344)
	(1.483)	(534)	(1.478)	(531)
Exclusões:				
Provisão para participação nos lucros	436	157	400	144
Outras provisões	799	288	720	259
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.3973/2014 (i)	112	40	138	50
Realização do ágio fiscal (ii)	10.876	3.915	10.876	3.915
Reversão receita de subvenção - Investimento (iii)	599	215	742	267
Outros	-	-	1.570	565
	12.822	4.615	14.446	5.200

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

	2020		2019 (Reapresentado)	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
IRPJ e CSLL - Prejuízo fiscal e base Nnegativa	1.701	611	1.163	419
IRPJ e CSLL corrente no resultado do exercício	-	-	-	-
Composição do IR e da CS:				
IRPJ e CSLL diferido no resultado do exercício	(9.081)	(3.269)	(9.689)	(3.488)
IRPJ e CSLL diferido ajuste lucro exercício	(iv) -	-	(1.464)	(527)
Total de IRPJ e CSLL no resultado do exercício	(9.081)	(3.269)	(11.153)	(4.015)
Alíquota efetiva com ativo fiscal diferido	-24%	-8%	-27%	-10%

- (i) Diferença de taxa de depreciação adotada pela Companhia com relação a taxa fiscal definida em normas vigentes.
- (ii) Ativo Fiscal referente Ágio Fiscal originado na venda pela venda da DAC pela Braskem em 28/12/2012, constituído por expectativa de resultado futuro fundamentado em laudo, que figurara no ato societário dia 14/03/2013 da cisão parcial da FBPI, vertido para a FGIP S/A, bem como na cisão parcial da FGIP S/A ocorrida em 07/06/2013. E, que fora amortizado conforme benefício fiscal obedecendo o disposto no artigo 20, parágrafo 2º, inciso b, do Decreto-Lei 1.598/1977 e art. 7º e 8º da Lei nº 9.532/1997, em 1/96 avos (8 anos), de Abril/2013 até Março/2021.
- (iii) Subvenção para Investimento Desenvolve (ICMS) - não computadas para fins de determinação do lucro real, pois está devidamente registrada na conta Reserva de Incentivos Fiscais, conforme norma fiscal vigente.
- (iv) Impacto da correção de erro, decorrente do reconhecimento de crédito fiscal de PIS e COFINS de acordo com a competência do transitado e julgado do processo que ocorreu em 2019, vide nota (2).

Não houve imposto de renda e contribuição social corrente em virtude de diferenças temporárias apropriadas, especificamente ligadas a compensação de Ágio fiscal.

17 Provisões para contingências

a. Contingências

	Passivo circulante
	Ambiental (a)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
(+) Provisão reconhecidas	166
Saldo em 31 de dezembro de 2020	166

- (a) A contingência ambiental no valor de R\$ 166, se refere a provisão composta no exercício de 2020 em decorrência de gastos considerados pela equipe de Diagnóstico e Remediação da Companhia para Gerenciamento Ambiental da DAC. Tais gastos operacionais estão vinculados aos cumprimentos das recomendações da Resolução CONAMA 420.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

b. Causas possíveis

A Companhia possui outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, nos quais tem expectativa de perda possível. Para essas ações não foi constituída provisão para eventuais perdas, tendo em vista que a Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a defesa. Em 31 de dezembro de 2020, esses processos de perdas possíveis somam o montante de R\$ 2.685 (2019 – R\$ 889), conforme composição e estimativa a seguir:

	2020	2019
Natureza		
Ambiental	50	-
Tributário (a)	2.635	889
	2.685	889

- (i) Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia está discutindo na esfera administrativa as autuações recebidas a título cobrança de IOF sobre mútuo entre partes relacionadas (R\$ 1.751).

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cetrel	100,00	100,00	42.630	42.630	20.396.249	20.396.249
			42.630	42.630	20.396.249	20.396.249

b. Reserva de incentivo fiscal

No final do exercício de 2018, a Conselho Deliberativo do Desenvolve, concedeu os benefícios do Programa de Desenvolvimento Industrial e Integração Econômica do Estado da Bahia – Desenvolve, durante 12 (doze) anos, a partir de 1º de janeiro de 2019, conforme Resolução 169/2018.

Este benefício resultou na constituição de Receita de Subvenção no montante de R\$ 2.394 (R\$ 2.967).

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

c. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social ou até que o saldo dessa reserva, acrescido do montante de reserva de capital, exceda a 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou aumentar o capital.

d. Retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei nº 6.404/76.

e. Distribuição de dividendos

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da Lei das Sociedades por Ações, no que tange ao disposto no artigo nº 202, é assim demonstrada:

	2020	2019 (Reapresentado)
Lucro líquido do exercício	26.203	32.051
Realização (constituição) de reservas:		
Reserva Legal (Nota 16 (c))	(1.310)	(1.602)
Incentivos fiscais (Nota 16 (b))	<u>(2.394)</u>	<u>(2.967)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>22.499</u>	<u>27.481</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>5.625</u>	<u>6.870</u>

No exercício de 2020 com a representação do exercício de 2019, o qual modificou o lucro líquido do exercício foi recalculado o dividendo mínimo obrigatório ocasionado assim um aumento de R\$ 918 que será pago no mesmo momento dos dividendos do ano de 2020.

19 Resultado do exercício

a. Receita líquida de vendas

A reconciliação das receitas auferidas é como segue:

	2020	2019
Operações		
Receita de vendas	161.604	167.156
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(27.533)	(28.814)
Receita de Subvenção - Desenvolve	2.394	2.967
Abatimentos e cancelamentos	<u>(1.713)</u>	<u>(6.910)</u>
	<u>134.752</u>	<u>134.399</u>

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

b. Custos e despesas por natureza

	2020	2019 (Reapresentado)
Classificadas por natureza:		
Pessoal		
Remunerações	(7.873)	(7.576)
Encargos sociais e trabalhistas	(5.185)	(5.165)
Outros benefícios	(4.493)	(4.718)
	<u>(17.551)</u>	<u>(17.459)</u>
Materiais	(161)	(180)
Serviços	(5.108)	(5.439)
Manutenções	(10.623)	(9.485)
Insumos		
Água Bruta	(9.407)	(9.995)
Energia Elétrica	(11.192)	(11.053)
Soda Caustica	(2.969)	(2.996)
Outros insumos e utilidades	(5.225)	(5.479)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa	(221)	440
Outros Gastos	(1.184)	(1.365)
	<u>(46.090)</u>	<u>(45.552)</u>
Tributos, taxas e contribuições	(1.589)	(1.493)
Seguros	(604)	(475)
Depreciação e amortização	(14.345)	(13.965)
Outras(i)	(328)	5.458
	<u>(16.866)</u>	<u>(10.475)</u>
Total	<u>(80.507)</u>	<u>(73.486)</u>
Classificadas por função:		
Custo das mercadorias vendidas	(73.125)	(72.828)
Gerais e administrativas	(6.833)	(6.556)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa	(221)	440
Outras receitas (despesas), líquidas (a)	(328)	5.458
	<u>(80.507)</u>	<u>(73.486)</u>

- (i) Refere-se ao crédito extemporâneo PIS&COFINS por exclusão do ICMS da base de cálculo, constituído conforme trânsito julgado da ação e habilitação junto a Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) , R\$ 5.857.

Distribuidora de Água Camaçari S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020

c. Resultado financeiro

	2020	2019
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.985	3.574
Partes relacionadas (i) (nota 15)	1.876	3.545
Variações monetárias	(20)	52
Multas por atraso de recebimento	1.347	-
Outras	1	-
(-) Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(230)	(331)
	4.959	6.840
Despesas financeiras		
Comissões bancárias	(364)	(370)
Tarifas bancárias	(16)	(28)
Despesas com juros	(20.147)	(19.960)
Outras	(124)	(176)
	(20.651)	(20.534)
Resultado financeiro, líquido	(15.692)	(13.694)

- (i) Partes Relacionadas refere-se a receita financeira sobre o contrato de mútuo que temos com a Controladora Cetrel S.A.

20 Seguros


A identificação, mitigação, gerenciamento de risco e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros estabelecidos em política específica e contando com o apoio da Horiens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda., seus consultores, corretores e seguradoras parceiras nacionais e internacionais de primeira linha, para assegurar a contratação, a preço certo, das coberturas adequadas a cada contrato ou empreendimento, em montantes suficientes para fazer face à indenização de eventuais sinistros.

Em 31 de dezembro de 2020, o montante de cobertura de seguros da Companhia é considerado suficiente pela Administração, para fazer face a eventuais sinistros.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía seguros contratados, substancialmente para a cobertura de prédio e instalações, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia e garantia de cumprimento de obrigações de contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Responsabilidade Civil	1.558.830
Responsabilidade Civil Ambiental	30.000
Riscos Operacionais	3.245.403
Veículos	1.500

Administração da Companhia


João Bispo Lins Neto
Diretor Presidente


Rafael dos Santos Christo
Diretor


Andrea Cunha Santana
Contadora
CRC BA 038547/O

PROTOCOLO DE AÇÕES

Este é um documento assinado eletronicamente pelas partes. O documento eletrônico é garantido pela medida provisória 2200-2, de 24 de agosto de 2001, que estabelece que todo documento em forma eletrônica tem assegurada a autenticidade, integridade e validade jurídica desde que utilize certificados digitais padrão ICP-Brasil.

Data de emissão do Protocolo: 18/06/2021

Dados do Documento

Tipo de Documento Demonstrações Contábeis
Referência RELATÓRIO DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DAC 2020
Situação Vigente / Ativo
Data da Criação 09/06/2021
Validade 09/06/2021 até Indeterminado
Hash Code do Documento F2EF5B4917F3EDD8AD575E05C8AFE59275965E03E3AAECD1E1E4D1DF88378821

Assinaturas / Aprovações

Papel (parte)	Contador
Relacionamento	01.944.031/0001-63 - DISTRIBUIDORA DE AGUA CAMACARI
Representante	CPF
Andrea Cunha Santana	792.647.785-00
Ação:	Aprovado em 14/06/2021 12:11:29 IP: 24.152.87.208
Info.Navegador	Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; WOW64; Trident/7.0; rv:11.0) like Gecko
Localização	
Tipo de Acesso	
Papel (parte)	Representantes
Relacionamento	01.944.031/0001-63 - DISTRIBUIDORA DE AGUA CAMACARI
Representante	CPF
João Bispo Lins Neto	395.886.025-72
Ação:	Assinado em 16/06/2021 11:07:07 - Forma de assinatura: Usuário + Senha IP: 200.223.101.66
Info.Navegador	Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/91.0.4472.101 Safari/537.36
Localização	Não Informada
Tipo de Acesso	Normal
Representante	CPF
Rafael dos Santos Christo	289.751.498-11
Ação:	Assinado em 15/06/2021 16:06:57 - Forma de assinatura: Usuário + Senha IP: 172.68.25.80
Info.Navegador	Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/91.0.4472.101 Safari/537.36
Localização	Latitude: -23.5995136/ longitude: -46.569881599999995
Tipo de Acesso	Normal

A autenticidade, validade e detalhes de cada assinatura deste documento podem ser verificadas através do endereço eletrônico <https://www.documentoeletronico.com.br/procelectronicahttps/validardocumentoscontent.aspx>, utilizando o código de acesso (passcode) abaixo:

Código de Acesso (Passcode): **4L4AG-TLC5O-Q3WQU-JJMM9**



Os serviços de assinatura digital deste portal contam com a garantia e confiabilidade da **AR-QualiSign**, Autoridade de Registro vinculada à ICP-Brasil.