

continuação

demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Entidade, 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 sem ressalva. **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A administração da Entidade 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 Entidade 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 cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidade 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 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 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 Entidade. • 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 Entidade. 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 Entidade a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belém, 23 de Março de 2.018.

LM Auditores Associados
CRC 2SP018.611/O-8Maurício Diácoli
CRC 1SP129.562/O-5 "S" - PA

Protocolo: 296196

Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.

CNPJ nº 19.161.754/0001-51

Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

Pará, 28 de março de 2018

A Diretoria

Balanco Patrimonial					Demonstração dos Fluxos de Caixa				
Ativos	2017	2016	Passivos	2017	2016	Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Caixa e equivalentes de caixa	826	15	Fornecedores e empreiteiros	631	1.578	Prejuízo antes dos impostos	(7.221)	(7.290)	
Aplicações financeiras	17.165	25.922	Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.436	2.941	Ajustes para:			
Contas a receber de clientes	1.318	976	Obrigações trabalhistas e sociais	275	299	Amortização	915	950	
Estoques	427	409	Obrigações fiscais	43	100	Resultado na baixa de intangível	1	39	
Impostos a recuperar	665	342	Instrumentos financeiros derivativos	1.478	451	Juros sobre empréstimos e debêntures	4.457	4.126	
Outros créditos	107	44	Outras contas a pagar	6	14	Amortização do custo de captação	106	50	
Total do ativo circulante	20.508	27.708	Total do passivo circulante	5.869	5.383	Varição cambial	556	(2.168)	
Contas a receber de clientes	308	57	Empréstimos, financiamentos e debêntures	27.006	57.079	Perda com instrumentos financeiros derivativos	3.021	4.021	
Ativo fiscal diferido	-	8.558	Instrumentos financeiros derivativos	1.378	4.599	Juros sobre aplicações financeiras	(2.249)	(2.226)	
Depósitos judiciais	134	2	Passivo fiscal diferido	1.280	-	Provisão (Reversão) de ajuste a valor presente de clientes	28	(48)	
Total do realizável a longo prazo	442	8.617	Conta corrente a pagar para partes relacionadas	18.896	-	(Reversão) Provisão para contingências	(5)	7	
Intangível	32.545	29.943	Provisão para contingências	-	7	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	255	44	
Total do ativo não circulante	32.987	38.560	Outras contas a pagar	205	-	Baixa de títulos do contas a receber	306	229	
Total do ativo	53.495	66.268	Total do passivo não circulante	48.765	61.685	Provisão de bônus diretoria	205	-	
Demonstração do Resultado					Patrimônio líquido				
	2017	2016				Variações nos ativos e passivos (Aumento)/Diminuição dos ativos			
Receita operacional líquida	8.099	17.636	Capital social	30.501	16.089	Contas a receber de clientes	(1.182)	(553)	
Custos dos serviços prestados	(6.692)	(18.391)	Ajuste de avaliação patrimonial	(502)	(2.025)	Estoques	(18)	190	
Lucro (Prejuízo) bruto	1.407	(755)	Prejuízos acumulados	(31.138)	(14.864)	Impostos a recuperar	174	135	
Despesas de vendas, administrativas e gerais	(2.523)	(2.702)	Patrimônio líquido	(1.139)	(800)	Depósitos judiciais	(132)	-	
Outras receitas operacionais	2	5	Total do passivo	54.634	67.068	Outros créditos	(63)	697	
Outras despesas operacionais	(1)	-	Total do passivo e patrimônio líquido	53.495	66.268	Aumento/(Diminuição) dos passivos			
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	(1.115)	(3.452)	Demonstração do Resultado Abrangente						
Receitas financeiras	6.641	7.075	Prejuízo do exercício	(16.274)	(4.846)	Fornecedores e empreiteiros	(947)	1.035	
Despesas financeiras	(12.747)	(10.913)	Outros resultados abrangentes:			Obrigações trabalhistas e sociais	(24)	37	
Resultado financeiro	(6.106)	(3.838)	Outros resultados abrangentes:			Obrigações fiscais	(57)	13	
Prejuízo antes dos impostos	(7.221)	(7.290)	Valor justo de derivativos	2.308	(3.068)	Pagamento de contingências	(2)	-	
Imposto de renda e contribuição social	(9.053)	2.444	IR/CS sobre valor justo de derivativos	(785)	1.043	Outras contas a pagar	(8)	4	
Prejuízo do exercício	(16.274)	(4.846)	Resultado abrangente total	(14.751)	(6.871)	Juros pagos	(12.284)	(700)	
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido					Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais				
						Fluxo de caixa de atividades de investimento	(14.168)	(1.408)	
			Capital social	Ajuste avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento			
Saldos em 1º de janeiro de 2016			5.000	-	(10.018)	Aplicações financeiras	10.510	(24.021)	
Aumento de capital			11.089	-	-	Aquisição de intangível	(3.217)	(13.349)	
Valor justo de derivativos			-	(2.025)	-	Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento			
Prejuízo do exercício			-	-	(4.846)	Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Saldos em 31 de dezembro de 2016			16.089	(2.025)	(14.864)	Aumento de capital	14.412	2.040	
Aumento de capital social			14.412	-	-	Empréstimos e debêntures captadas	-	34.768	
Valor justo de derivativos			-	1.523	-	Custo na captação de empréstimos e debêntures	-	(1.114)	
Prejuízo do exercício			-	-	(16.274)	Empréstimos e debêntures pagas	(22.714)	(4.079)	
Saldos em 31 de dezembro de 2017			30.501	(502)	(31.138)	Instrumentos financeiros derivativos pagos	(2.908)	-	
Diretoria					Contas correntes líquida partes relacionadas				
Renato Medicis Maranhão Pimentel	Ricardo Saboya Montenegro Filho	Itamar Portela Camargo							
Diretor - CPF nº 019.247.834-60	Diretor - CPF nº 025.062.811-26	Contador - CRC nº MS 010387/O5S-PA							
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa					Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento				
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro					7.686				
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro					38.767				
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa					Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa				
826					811				
15					11				
826					15				

As Demonstrações Financeiras completas, juntamente com Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes na data de 27/03/2018, sem ressalvas estão à disposição em sua sede."

Protocolo: 296200