



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

***DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008***

Rio de Janeiro-RJ - Rua São José, 70 - 21º andar - 20010-020 - Tel (21) 2156-5800 - Fax (21) 2262-6806 - rj@bkr-lopemachado.com.br

Empresas Controladas/Ligadas

São Paulo-SP - sp@bkr-lopemachado.com.br - Tel (11) 5041-4610 - Fax (11) 5041-4536

Belo Horizonte-MG - auditoria@bkrhq.com.br - Telefax (31) 2122-3210

Salvador-BA - treina.ba@bkr-lopemachado.com.br - Telefax (71) 3113-2226 / 2229

Porto Alegre-RS - poa@bkr-lopemachado.com.br - Tels (51) 3112-4821 / 4533 / 4912 - Fax (51) 3211-4077

Recife-PE - recife@bkr-lopemachado.com.br - Tels (81) 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax (81) 3325-6041 / 6171

Manaus-AM - am@bkr-lopemachado.com.br - Tels (92) 3234-9989 / 9992 - Telefax (92) 3234-9987

Macaé-RJ - macae@bkr-lopemachado.com.br - Tel (22) 2772-6896 - Telefax (22) 2772-7455

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA - Tel (1) (212) 964-2115 - Fax (1) (212) 964-2133 - bkr@bkr.com - Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2009 e 2008

Conteúdo

Parecer dos Auditores Independentes

Balanços Patrimoniais

Demonstrações dos Resultados

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Rio de Janeiro-RJ - Rua São José, 70 - 21º andar - 20010-020 - Tel (21) 2156-5800 - Fax (21) 2262-6806 - rj@bkr-lopesmachado.com.br

Empresas Controladas/Ligadas

São Paulo-SP - sp@bkr-lopesmachado.com.br - Tel (11) 5041-4610 - Fax (11) 5041-4536

Belo Horizonte-MG - auditoria@bkrhq.com.br - Telefax (31) 2122-3210

Salvador-BA - treina.ba@bkr-lopesmachado.com.br - Telefax (71) 3113-2226 / 2229

Porto Alegre-RS - poa@bkr-lopesmachado.com.br - Tels (51) 3112-4821 / 4533 / 4912 - Fax (51) 3211-4077

Recife-PE - recife@bkr-lopesmachado.com.br - Tels (81) 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax (81) 3325-6041 / 6171

Manaus-AM - am@bkr-lopesmachado.com.br - Tels (92) 3234-9989 / 9992 - Telefax (92) 3234-9987

Macaé-RJ - macae@bkr-lopesmachado.com.br - Tel (22) 2772-6896 - Telefax (22) 2772-7455

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA - Tel (1) (212) 964-2115 - Fax (1) (212) 964-2133 - bkr@bkr.com - Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



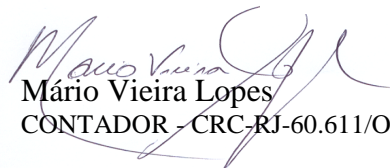
PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

**Aos Administradores da
Concessionária Águas de Juturnaíba S/A
Araruama - RJ**

1. Examinamos os balanços patrimoniais da Águas de Juturnaíba S/A, levantados em 31 de dezembro de 2009 e 2008 e as respectivas demonstrações dos resultados, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaborados sob responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da Empresa; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Empresa, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimoniais e financeiras da Águas de Juturnaíba S/A em 31 de dezembro de 2009 e 2008, os resultados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes aos exercícios findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

19 de fevereiro de 2010.




Mário Vieira Lopes
CONTADOR - CRC-RJ-60.611/O



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

(Em reais)

| | Nota | 2009 | 2008 | | Nota | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Ativo | | | | Passivo | | | |
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 1.861.017 | 207.809 | Fornecedores | | 3.623.849 | 2.555.266 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 4.939.522 | 4.125.147 | Empréstimos e financiamentos | 11 | 1.755.045 | 1.732.754 |
| Estoques para consumo | | 298.707 | 223.376 | Impostos e contribuições sociais a recolher | 12 | 248.964 | 162.275 |
| Depósitos judiciais | 6 | 374.401 | 247.801 | Imposto de renda e contribuição social a recolher | 12 | 38.834 | 20.102 |
| Tributos a recuperar | | 9.726 | 12.329 | Provisões trabalhistas | | 571.637 | 471.589 |
| Despesas antecipadas | | 87.747 | 105.456 | Outras contas a pagar | | 487.981 | 230.958 |
| Outros créditos | | 223.055 | 161.785 | | | <u>6.726.310</u> | <u>5.172.944</u> |
| | | <u>7.794.175</u> | <u>5.083.703</u> | | | | |
| Não Circulante | | | | Não Circulante | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | Empréstimos e financiamentos | 11 | 9.090.126 | 8.087.332 |
| Depósitos judiciais | 6 | 7.540.347 | 7.604.787 | Provisão para contingências | 15 | 2.004.385 | 1.297.684 |
| Créditos tributários | 7 | <u>2.353.482</u> | <u>2.353.482</u> | Obrigações tributárias | 13 | 6.272.882 | 6.264.261 |
| | | 9.893.829 | 9.958.269 | Débitos com empresas ligadas | 14 | <u>9.162.635</u> | <u>6.899.274</u> |
| | | | | | | <u>26.530.028</u> | <u>22.548.551</u> |
| Imobilizado | 8 | 31.480.880 | 28.566.767 | Patrimônio líquido | 16 | | |
| Intangível | 9 | 46.325 | 111.614 | Capital social realizado | | 26.778.135 | 26.778.136 |
| Diferido | 10 | <u>133.138</u> | <u>275.228</u> | Prejuízos acumulados | | <u>(10.686.126)</u> | <u>(10.504.050)</u> |
| | | <u>41.554.172</u> | <u>38.911.878</u> | | | <u>16.092.009</u> | <u>16.274.086</u> |
| | | | | | | | |
| | | <u>49.348.347</u> | <u>43.995.581</u> | | | <u>49.348.347</u> | <u>43.995.581</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Demonstrações dos Resultados

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

(Em reais)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Receita operacional bruta | | |
| Prestação de serviços, líquida de cancelamentos | 27.957.748 | 22.795.398 |
| Deduções da receita operacional bruta | | |
| Tributos incidentes sobre o faturamento | (2.612.895) | (2.135.816) |
| Encargos incidentes sobre o faturamento | (8.621) | |
| Descontos concedidos | (9.775) | (1.682) |
| Taxa AGENERSA | (124.306) | (101.246) |
| Receita operacional líquida | <u>25.202.151</u> | <u>20.556.654</u> |
| | | |
| Custo dos serviços prestados | (15.451.738) | (12.375.987) |
| | | |
| Lucro bruto | <u>9.750.413</u> | <u>8.180.667</u> |
| | | |
| Receitas (despesas) operacionais | | |
| Gerais e administrativas | (5.916.541) | (5.265.005) |
| Perdas no recebimento de créditos | (1.757.737) | (3.015.531) |
| Provisão para contingências | (770.965) | (192.573) |
| Outras | 172.985 | 11.886 |
| | <u>(8.272.258)</u> | <u>(8.461.223)</u> |
| | | |
| Resultado operacional | <u>1.478.155</u> | <u>(280.556)</u> |
| | | |
| Resultado financeiro | | |
| Receitas financeiras | 660.274 | 640.982 |
| Despesas financeiras | (2.055.824) | (2.041.880) |
| | <u>(1.395.550)</u> | <u>(1.400.898)</u> |
| | | |
| Lucro (prejuízo) antes da contribuição social e do imposto de renda | <u>82.605</u> | <u>(1.681.454)</u> |
| Contribuição social | (77.788) | (13.315) |
| Imposto de renda | (186.893) | (21.304) |
| | | |
| Prejuízo líquido do exercício | <u>(182.076)</u> | <u>(1.716.073)</u> |
| | | |
| Quantidade de ações (lotes de mil) | <u>5.700</u> | <u>5.700</u> |
| | | |
| Prejuízo por lotes de mil ações | <u>(31,94)</u> | <u>(301,07)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Demonstrações das Mutações dos Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em reais)

| | Capital Social | | | Prejuízos acumulados | Total |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| | Capital social autorizado | Capital a integralizar | Capital social realizado | | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2008 | 30.000.000 | (3.221.864) | 26.778.136 | (8.787.977) | 17.990.159 |
| Prejuízo do exercício | - | - | - | (1.716.073) | (1.716.073) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2008 | <u>30.000.000</u> | <u>(3.221.864)</u> | <u>26.778.136</u> | <u>(10.504.050)</u> | <u>16.274.086</u> |
| Prejuízo do exercício | - | - | - | (182.076) | (182.076) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2009 | <u><u>30.000.000</u></u> | <u><u>(3.221.864)</u></u> | <u><u>26.778.136</u></u> | <u><u>(10.686.126)</u></u> | <u><u>16.092.010</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

(Em reais)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Prejuízo líquido do exercício | (182.076) | (1.716.073) |
| Ajustes para conciliar o prejuízo líquido ao caixa e equivalentes de caixa gerado pelas atividades operacionais: | | |
| Depreciação e amortização | 1.700.230 | 1.489.964 |
| Despesas de juros | 1.891.722 | 1.904.130 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.757.737 | 3.015.532 |
| | <u>5.167.613</u> | <u>4.693.553</u> |
| Variações nos ativos e passivos operacionais | | |
| Contas a receber | (2.572.112) | (2.199.815) |
| Estoques para consumo | (75.331) | 88.380 |
| Outros ativos circulantes | (167.558) | (42.053) |
| Depósitos judiciais | 64.440 | (487.875) |
| Fornecedores | 1.068.583 | 1.534.766 |
| Impostos e contribuições sociais | 86.690 | (15.685) |
| Imposto de renda e contribuição social | 18.731 | 20.102 |
| Salários, férias e encargos | 100.048 | 76.570 |
| Contas a pagar e outras obrigações | 312.941 | 143.582 |
| Obrigações tributárias não circulante | 8.621 | 14.989 |
| Provisão para contingências não circulante | 706.701 | 491.573 |
| | <u>4.719.367</u> | <u>4.318.087</u> |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais | | |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Adições ao imobilizado, líquido | (4.246.253) | (5.615.992) |
| Adições no diferido | - | 12.641 |
| Adições no intangível | (160.713) | - |
| | <u>(4.406.966)</u> | <u>(5.603.351)</u> |
| Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos | | |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Débitos junto a empresas ligadas | 1.510.594 | 3.978.634 |
| Empréstimos e financiamentos | (169.788) | (2.954.703) |
| | <u>1.340.806</u> | <u>1.023.931</u> |
| Recursos líquidos aplicados nas atividades de financiamentos | | |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa | <u>1.653.207</u> | <u>(261.333)</u> |
| Demonstração do aumento no caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início do exercício | 207.809 | 469.142 |
| No fim do exercício | <u>1.861.017</u> | <u>207.809</u> |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa | <u>1.653.207,33</u> | <u>(261.333,00)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em reais)

1 - Contexto Operacional

A Concessionária Águas de Juturnaíba S/A, sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada a Rodovia Amaral Peixoto, s/nº, Km 91, Bananeira, Araruama/RJ, que em 30 de dezembro de 2009 passou a ser controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S/A foi constituída para operar mediante contrato de concessão tendo suas operações reguladas e fiscalizadas pela Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico – AGENERSA. A companhia tem por objeto a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano dos Municípios de Araruama, Saquarema e Silva Jardim, Estado do Rio de Janeiro. Entendam-se aqui por gestão integrada as ações relacionadas à operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo ainda estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto, ao longo do período da concessão, com término no ano de 2023.

2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a Lei das Sociedades por Ações, as Normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

As principais práticas e procedimentos contábeis adotados na elaboração das demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2009 e 2008, juntamente com a composição dos saldos das principais rubricas, estão descritas nas normas seguintes.

3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis

a. Registros contábeis

Os registros contábeis das transações consideraram o regime de competência entre os exercícios.

b. Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para crédito de liquidação duvidosa, o imposto de renda diferido ativo, a provisão para contingências e, ativos e passivos relacionados a benefícios a empregados.





.2.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

c. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras compreendem investimentos em títulos de renda fixa lastreados por CDB-DI, demonstrados pelo valor de aplicação, acrescidos dos rendimentos proporcionalmente auferidos até a data do balanço, que se aproxima ao valor de mercado, em conformidade com o CPC nº 14.

d. Contas a receber de serviços prestados de água e coleta e tratamento de esgotos

Os recebíveis incluem os serviços medidos e faturados, bem como as receitas oriundas dos serviços que ainda não foram faturados, mas contabilizados por estimativa em função da adoção do regime de competência. A estimativa é calculada entre a data da última leitura e a data final de cada mês tomando-se por base o consumo do último mês faturado.

e. Perdas no recebimento de créditos

A Sociedade baixou os créditos a receber de clientes, vencidos há mais de 180 dias, até o limite de R\$5.000 (cinco mil reais), por fatura, com o correspondente registro em conta de despesa, de acordo com a Lei nº 9.430/96.

Os créditos de contas a receber, de valores acima de R\$ 5.000 (cinco mil reais) até R\$ 30.000 (trinta mil reais), por operação, vencidas há mais de um ano, foram contabilizadas em conta de despesa tendo como contrapartida, a conta redutora de contas a receber.

f. Estoques para consumo

Avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, que não excede o valor de mercado ou os valores líquidos de realização e/ou os de reposição.

g. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção dos investimentos, dos bens e direitos do imobilizado. As obras em andamento são incorporadas quando de sua conclusão.

Os gastos incorridos com a manutenção e reparo dos sistemas, quando representam aumento da vida útil e/ou aumento da capacidade instalada, são imobilizados.





.3.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

A depreciação é calculada segundo o método linear às taxas mencionadas na nota explicativa nº 8 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

A redução ao valor recuperável de ativos se dá quando da evidência clara de ativos avaliados por valor não recuperável no futuro, ou seja, reconhecemos a desvalorização por meio da constituição da provisão para perdas, em conformidade com o CPC 01.

Em 31 de dezembro de 2009 não foram apurados ativos com valores não recuperáveis no futuro.

h. Intangível

Determinados ativos intangíveis já reconhecidos antes da adoção inicial da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, que atendem os requisitos específicos do Pronunciamento Técnico CPC 04 - Ativo Intangível, aprovado pela Deliberação CVM 553, foram reclassificados do grupo de contas do ativo imobilizado e do ativo diferido para o grupo de contas específico de ativos intangíveis.

i. Diferido

Registrado ao custo de aquisição e formação, deduzido da amortização, a qual é calculada segundo o método linear às taxas que levam em consideração o prazo de vida útil dos ativos. O saldo do ativo diferido em 31 de dezembro de 2008 será mantido até a sua realização total por meio de amortização ou baixa contra resultado.

j. Ajuste a valor presente

Não foram identificados, nas contas de ativos e passivos circulantes e não circulantes, valores que necessitassem lançamentos de ajustes ao valor presente, conforme preconiza o CPC 12.

k. Passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

l. Impostos e contribuições sociais a recolher

As declarações de rendimentos, os impostos, as contribuições sociais e os demais tributos estão sujeitos às revisões pelas autoridades fiscais durante os diferentes períodos prescritivos previstos em legislações específicas.





.4.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

m. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, 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.

n. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240.000 anuais para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

4 - Caixa e Equivalentes de Caixa

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Caixa e bancos | 301.243 | 207.809 |
| Aplicações financeiras | 1.559.774 | - |
| | <u>1.861.017</u> | <u>207.809</u> |

5 - Contas a Receber de Clientes

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes | 5.545.127 | 4.525.873 |
| Clientes - parcelamento | 917.593 | 903.457 |
| Pontos arrecadadores | 105.538 | 154.947 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (1.869.552) | (1.715.559) |
| Outras contas a receber | 240.817 | 256.429 |
| | <u>4.939.522</u> | <u>4.125.147</u> |

6 - Depósitos Judiciais

A Administração da Sociedade está discutindo judicialmente se o serviço público de fornecimento de água possui incidência do ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços. Com base em decisão judicial, está depositando o valor do ICMS incluso na arrecadação da tarifa de fornecimento de água. Em 31 de dezembro de 2009 o saldo é de R\$ 6.307.088 (R\$ 6.307.088 em 2008), registrado no ativo realizável a longo prazo.





.5.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Apesar da discussão citada, em 12 de novembro de 2004 a Governadora do Estado do Rio de Janeiro decretou redução de 100% na base de cálculo do ICMS nas operações internas de fornecimento de água canalizada, conforme Art. 1º do Decreto 36.574/04, portanto, tais depósitos dar-se-ão das arrecadações com referência anterior a este decreto.

A companhia está discutindo o desequilíbrio causado no Contrato de Arrendamento Mercantil firmado com o Banco Cidade Leasing Arrendamento Mercantil S.A. e Banco Sudameris, pela mudança da regra de política cambial estabelecida pelo Governo Federal em janeiro de 1999. Com base em decisões judiciais, a Companhia depositou os valores correspondentes às amortizações contratuais baseadas na taxa de câmbio anterior a mudança da referida política, indexada pelo INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor do IBGE:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Circulante | | |
| Depósitos de contingências trabalhistas | 6.452 | 1.221 |
| Depósitos de contingências cíveis | 367.949 | 246.580 |
| | <u>374.401</u> | <u>247.801</u> |
| Não Circulante | | |
| ICMS sobre tarifa de água | 6.307.088 | 6.307.088 |
| Depósitos de contingências trabalhistas | 99.560 | 99.560 |
| Depósitos de contingências cíveis | 1.133.699 | 1.198.139 |
| | <u>7.540.347</u> | <u>7.604.787</u> |

7 - Créditos Tributários

A sociedade constituiu créditos tributários relativos a adições temporárias de ICMS em litígio, apresentando em 31 de dezembro de 2009 e 2008 um montante de R\$ 2.353.482, sendo R\$1.730.501 a título de imposto de renda diferido e R\$ 622.981 de contribuição social diferida.





.6.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

8 - Imobilizado

| | Taxa de Depreciação Anual | 2009 | | 2008 | |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | | Custo | Depreciação Acumulada | Valor Líquido | Valor Líquido |
| Benfeitorias no sistema | 5%,10%,14%, 20% e 25% | 20.736.472 | (4.989.225) | 15.747.247 | 13.336.719 |
| Ete e elevatória | 5% | 13.743.742 | (1.599.598) | 12.144.143 | 5.844.996 |
| Máquinas e equipamentos | 10% | 1.180.919 | (325.312) | 855.607 | 428.992 |
| Equipamentos de informática | 20% | 397.672 | (293.118) | 104.554 | 73.209 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 4% | 75.341 | (38.647) | 36.695 | 39.708 |
| Móveis e Utensílios | 10% | 106.214 | (62.340) | 43.874 | 17.131 |
| Terrenos | - | 61.150 | - | 61.150 | 47.195 |
| Veículos | 20 e 25% | 111.844 | (62.159) | 49.685 | 24.289 |
| Outras imobilizações | 10 e 20% | 94.436 | (72.035) | 22.401 | 20.756 |
| Imobilizações em andamento | - | 2.415.524 | - | 2.415.524 | 8.733.773 |
| | | <u>38.923.314</u> | <u>(7.442.434)</u> | <u>31.480.880</u> | <u>28.566.768</u> |

9 – Intangível

| | Taxa de Amortização Anual | 2009 | | 2008 | |
|-------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | | Custo | Amortização Acumulada | Valor Líquido | Valor Líquido |
| Softwares e aplicativos | 20% | 160.713 | (114.388) | 46.325 | 111.614 |
| | | <u>160.713</u> | <u>(114.388)</u> | <u>46.325</u> | <u>111.614</u> |

10 – Diferido

| | Taxa de Amortização Anual | 2009 | | 2008 | |
|------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | | Custo | Amortização Acumulada | Valor Líquido | Valor Líquido |
| Despesas pré-operacionais | 25% | 778.401 | (778.401) | - | - |
| Projetos de engenharia | 25% | 887.992 | (754.854) | 133.139 | 275.228 |
| Projetos de gestão comercial | 25% | 536.301 | (536.301) | - | - |
| | | <u>2.202.694</u> | <u>(2.069.556)</u> | <u>133.139</u> | <u>275.228</u> |



.7.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

11 - Empréstimos e Financiamentos

| | Indexador | Juros | Garantias | 2009 | 2008 |
|------------------------|-----------|---------|---------------------|-------------------|------------------|
| Banco Alfa | TJLP | 6,5% aa | Fiduciária e Fiança | 6.065.600 | 4.666.164 |
| BNDES | TJLP | 6,5% aa | Fiduciária e Fiança | 1.337.000 | 1.732.754 |
| Unibanco S/A | TJLP | 6,5% aa | Fiduciária e Fiança | 3.442.570 | 3.421.168 |
| | | | | <u>10.845.171</u> | <u>9.820.086</u> |
| Passivo circulante | | | | 1.755.045 | 1.732.754 |
| Passivo não circulante | | | | 9.090.126 | 8.087.332 |

Os empréstimos e financiamentos a longo prazo têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

| | 2009 | 2008 |
|-----------|------------------|------------------|
| 2010 | - | 1.680.544 |
| 2011 | 2.128.500 | 1.680.542 |
| 2012 | 2.128.500 | 4.726.246 |
| Após 2012 | 4.833.126 | - |
| | <u>9.090.126</u> | <u>8.087.332</u> |

12 - Impostos e Contribuições Sociais a Recolher

As declarações de rendimentos, os impostos, as contribuições sociais e os demais tributos estão sujeitos às revisões pelas autoridades fiscais durante os diferentes períodos prescricionais previstos em legislações específicas.

Os impostos e contribuições estão assim representados:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cofins a recolher | 110.942 | 98.821 |
| Pis a recolher | 24.004 | 21.455 |
| ICMS a recolher - diferencial de alíquota | 7.720 | 1.141 |
| IRRF a recolher | 27.386 | 30.221 |
| IRPJ | 25.257 | 12.713 |
| CSLL | 13.575 | 7.389 |
| Retenção de tributos | 11.712 | 7.372 |
| ISS a recolher | 67.198 | 3.265 |
| | <u>287.794</u> | <u>182.377</u> |





.8.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

13 – Obrigações Tributárias

A partir de 2002, a Sociedade decidiu ajustar contabilmente o registro da obrigação fiscal referente ao ICMS incluso nas notas fiscais/conta de fornecimento de água na medida em que as mesmas são arrecadadas, de forma a refletir adequadamente as importâncias arrecadadas e depositadas judicialmente. O saldo existente em 2009 monta em R\$ 6.272.882 (R\$ 6.264.261 em 2008).

14 - Débitos com Empresas Ligadas

Representado por contrato de mútuo com a empresa Águas de Niterói S/A, com vencimento para 12 de fevereiro de 2010, acrescido de 100% da variação da taxa de juros do CDI do BACEN, que são capitalizados ao final de cada mês.

15 - Provisão para Contingências

A Companhia tem ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Contingências cíveis | 1.906.918 | 1.128.868 |
| Contingências trabalhistas | 97.468 | 168.816 |
| | <u>2.004.385</u> | <u>1.297.684</u> |

Há processos de contingências cíveis e trabalhistas que em 31 de dezembro de 2009, segundo nossos consultores jurídicos, estão com grau possível de risco de perda, no valor de R\$ 1.210.593 e R\$ 720.087, respectivamente.





.9.

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S/A

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

16 - Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2009 e 2008 está representado por 5.699.850 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 1.899.950 ações ordinárias e 3.799.900 ações preferenciais.

O capital social subscrito é de R\$ 30.000.000 e o capital a integralizar é de R\$ 3.221.865.

Com aprovação do órgão regulador (AGENERSA), em 30 de dezembro de 2009 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S/A, incorporou as ações dos antigos sócios – Developer S/A, Queiroz Galvão Participações – Concessões S/A, Trana Construções Ltda e Construtora Cowan S/A.

17 - Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Na opinião da Administração, todos os ativos e as responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estão cobertos por seguros.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis e, conseqüentemente não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

18 - Instrumentos Financeiros

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativa poderiam causar um efeito diferente nos valores estimados de mercado. Baseado nessa estimativa, a Administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros equivale, aproximadamente ao seu valor de mercado. Não existiam operações com derivativos em 31 de dezembro de 2009 e 2008.

Rel029

