

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 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)									
Relatório da Administração: 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 2016. São Paulo, 30 de março de 2017.									
A Diretoria									
Balanco Patrimonial					Demonstração dos Fluxos de Caixa				
		2016 (não auditado)	2015					2016 (não auditado)	2015
Ativos				Passivos				Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Caixa e equivalentes de caixa		15	26	Fornecedores e empreiteiros		1.578	543	Prejuízo antes dos impostos	
Aplicações financeiras		25.922	-	Empréstimos, financiamentos e debêntures		2.941	-	(7.290) (7.494)	
Contas a receber de clientes		976	705	Obrigações trabalhistas e sociais		299	262	Ajustes para: Amortização	
Estoques		409	599	Obrigações fiscais		100	87	Resultado na baixa de intangível	
Ativo fiscal corrente		342	152	Instrumentos financeiros derivativos		451	-	Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	
Outros créditos		44	740	Outras contas a pagar		14	10	Amortização do custo de captação	
Total do ativo circulante		27.708	2.222	Total do passivo circulante		5.383	902	Variação cambial	
Contas a receber de clientes		57	-	Empréstimos, financiamentos e debêntures		57.079	26.299	(2.168) -	
Ativo fiscal diferido		8.558	5.070	Instrumentos financeiros derivativos		4.599	-	Perda com instrumentos financeiros derivativos	
Outros créditos		2	3	Provisão para contingências		7	-	Juros sobre aplicações financeiras	
Total do realizável a longo prazo		8.617	5.073	Contas correntes a pagar para partes relacionadas		-	1.897	Ajuste a valor presente de clientes	
Intangível		29.943	16.785	Total do passivo não circulante		61.685	28.196	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	
Total do ativo não circulante		38.560	21.858	Patrimônio líquido				Baixa de títulos do contas a receber	
Total do ativo		66.268	24.080	Capital social		16.089	5.000	(2.266) (4.596)	
Demonstração do Resultado					Variações nos ativos e passivos (Aumento)/Diminuição dos ativos				
		2016 (não auditado)	2015						
Receita operacional líquida		17.636	8.444	Ajuste de avaliação patrimonial		(2.025)	-	Contas a receber de clientes	
Custos dos serviços prestados		(18.391)	(10.745)	Prejuízos acumulados		(14.864)	(10.018)	(553) (349)	
Prejuízo bruto		(755)	(2.301)	Patrimônio líquido		(800)	(5.018)	Estoques	
Despesas de vendas, administrativas e gerais		(2.702)	(2.912)	Total do passivo		67.068	29.098	Ativos fiscais correntes	
Outras receitas operacionais		5	-	Total do passivo e patrimônio líquido		66.268	24.080	Outros créditos	
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos					Aumento/(Diminuição) dos passivos				
		(3.452)	(5.213)					Fornecedores e empreiteiros	
Receitas financeiras		7.075	204	Saldos em 1º de janeiro de 2015		5.000	-	Obrigações trabalhistas e sociais	
Despesas financeiras		(10.913)	(2.485)	Prejuízo do exercício		-	-	Obrigações fiscais	
Despesas financeiras líquidas		(3.838)	(2.281)	Saldos em 31 de dezembro de 2015		5.000	-	Outras contas a pagar	
Prejuízo antes dos impostos		(7.290)	(7.494)	Aumento de capital		11.089	-	Juros pagos	
Imposto de renda e contribuição social		2.444	2.541	Valor justo de derivativos		-	(2.025)	Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais	
Prejuízo do exercício		(4.846)	(4.953)	Prejuízo do exercício		-	-	(1.408) (8.089)	
Demonstração do Resultado Abrangente					Fluxo de caixa de atividades de investimento				
		2016 (não auditado)	2015					Aplicações financeiras	
Prejuízo do exercício		(4.846)	(4.953)	Saldos em 31 de dezembro de 2016 (não auditado)		16.089	(2.025)	(24.021) 5.313	
Outros resultados abrangentes:								Aquisição de intangível	
Valor justo de derivativos		(3.068)	-					(13.349) (4.171)	
IR/CS sobre resultado hedge de fluxo de caixa		1.043	-					Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento	
Resultado abrangente total		(6.871)	(4.953)					(37.370) 1.142	
As Demonstrações Financeiras completas, juntamente com Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes na data de 16/03/2017, sem ressalvas estão à disposição em sua sede."					Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
									Aumento de capital
									Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas
									Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas
									Conta corrente líquida partes relacionadas
									Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento
									38.767 6.897
									Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa
									(11) (50)
									Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro
									26 76
									Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro
									15 26
									Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa
									(11) (50)