



EMPRESA DE SANEAMENTO DO MATO GROSSO DO SUL S.A.

SANESUL

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES ACERCA
DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS ENCERRADAS EM 31/12/2018**

Índice

1. RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES.....	3
2. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO.....	6
3. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	16
4. NOTAS EXPLICATIVAS.....	22

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES ACERCA DE
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31/12/2018**

Aos Ilmos. Srs.

Acionistas, Diretores e demais Administradores da

EMPRESA DE SANEAMENTO DO MATO GROSSO DO SUL S.A. - SANESUL

CNPJ(MF) 03.982.931/0001-20

Rua Doutor Zerbini, nº 421 – Bairro Chácara Cachoeira, Campo Grande

Mato Grosso do Sul - MS

1) Opinião sem ressalva:

Examinamos as demonstrações contábeis da **EMPRESA DE SANEAMENTO DO MATO GROSSO DO SUL S.A. - SANESUL** (Sanesul), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **EMPRESA DE SANEAMENTO DO MATO GROSSO DO SUL S.A. - SANESUL** em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2) Base para Opinião sem Ressalva

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à **Sanesul**, 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.

3) Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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





Os responsáveis pela governança da **SANESUL** são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

4) Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 **Sanesul**.
- ✓ 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 contábeis 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 **Sanesul** a não mais se manter em continuidade operacional.
- ✓ Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.



5) Outros Assuntos

5.1.1 Demonstração do Valor Adicionado

Examinamos também a Demonstração do Valor Adicionado – DVA, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, como informação suplementar, cuja apresentação não é requerida como parte integrante das demonstrações financeiras para companhias de capital fechado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

5.1.2 Relatório de Administração

A administração da **SANESUL** é responsável por essas informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo considerar se esse quando tomado em conjunto com as demonstrações contábeis e notas explicativas está, de forma relevante, inconsistente com as precitadas demonstrações ou com o cenário econômico-financeiro observado na auditoria ou, de outra forma aparenta estar distorcido de forma relevante. Se com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Neste sentido não temos nada a relatar.

5.2. Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2017, apresentadas exclusivamente para fins de comparabilidade, foram examinadas por outros auditores independentes, cujo relatório emitido em 08 de fevereiro de 2018, sem modificação de opinião.

Campo Grande/MS, 08 de fevereiro de 2019



AUDIMEC – AUDITORES INDEPENDENTES S/S

CRC/PE 000150/O "S"MS

Luciano Gonçalves de Medeiros Pereira

Contador - CRC/PE 010483/O-9 "S"MS

Sócio Sênior


Phillippe de Aquino Pereira
Contador - CRC/PE 028157/O-2 "S"MS

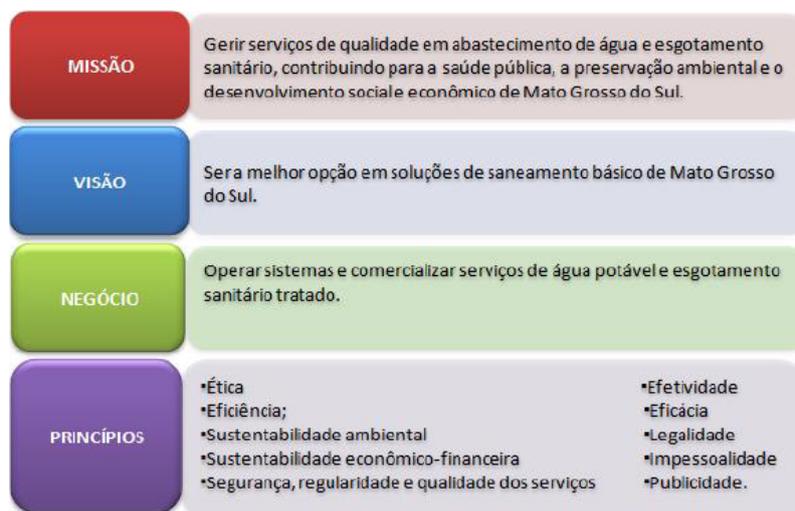

Thomaz de Aquino Pereira
Contador - CRC/PE 021100/O-8 "S"MS

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018



APRESENTAÇÃO

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL foi criada em 1979 para melhorar a qualidade de vida da população sul-mato-grossense nas atividades de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Com isso, o compromisso da Empresa em relação à sociedade é manter a universalização do abastecimento com água potável nas localidades operadas e aumentar progressivamente o índice de atendimento em esgotamento sanitário para que o desenvolvimento sustentável e o socioeconômico impactem positivamente na qualidade de vida e no bem-estar da população residente no Mato Grosso do Sul. No quadro a seguir estão as Declarações Estratégicas e os Princípios que norteiam as decisões e relacionamentos da Empresa.



Este relatório apresenta os principais resultados do ano de 2018, divididos nas dimensões: Mercado, Finanças, Processos e Aprendizado.

MERCADO

Sediada em Campo Grande, a SANESUL opera 16 Estações de Tratamento de Água (ETAs), 404 poços ativos e 59 Estações de Tratamento de Esgoto (ETEs). Para gestão dos processos principais e de apoio, possui uma força de trabalho composta de 1.525 empregados. O mercado de atuação abrange 126 localidades, sendo 68 municípios e 58 distritos do Estado de Mato Grosso do Sul.

Regulação

Os serviços públicos de abastecimento de água e atendimento de esgotamento sanitário, prestados pela SANESUL, são regulados e fiscalizados pela agência reguladora. A SANESUL solicitou a prorrogação da tarifa investimento, fundamentada tecnicamente em Agência Estadual de Regulação de Serviços Públicos de Mato Grosso do Sul (AGEPAN). Em 2018, com intuito de atender às solicitações e determinações da AGEPAN, a empresa elaborou estudos e projeções realizados ao longo do ano, tendo em vista a expansão e a viabilidade econômica e financeira dos e encaminhou diversos documentos e relatórios, entre eles os Relatórios Anuais de Desempenho (RADs), os quais embasaram as fiscalizações por monitoramento realizadas p sistemas operados. A questão foi atendida pela AGEPAN.

Contratos de Programa

Com o advento do Marco Regulatório do Saneamento (Lei 11.445/2007), formou-se uma equipe especialmente para tratar das renovações das concessões municipais e garantir os investimentos com legalidade

e segurança contratual. Atualmente 46 municípios atendidos possuem Contratos Programa assinados com a empresa. A SANESUL iniciou estudos e projeções com vistas a propor a revisão dos Contratos

de Programa com mais de quatro anos de vigência, atendendo, desta forma, aos instrumentos contratuais e às legislações pertinentes.

Plano Municipal de Saneamento Básico - PMSB

O Plano Municipal de Saneamento Básico estabelece diretrizes municipais para o saneamento básico. Essas diretrizes permitem que as prefeituras deleguem e disciplinem a organização, a regulação, a fiscalização e a prestação desses serviços. A previsão de que os serviços tenham sustentabilidade

econômico-financeira, com destaque para a geração dos recursos necessários para realização dos investimentos, objetivando o cumprimento das metas e objetivos dos serviços, deve considerar maior acesso da população e das localidades de baixa renda aos serviços. A SANESUL vem contribuindo tecnicamente para a elaboração

dos planos de saneamento nas modalidades de água e esgotamento sanitário. Estão contabilizados 54 Planos Municipais de Saneamento Básicos aprovados pelas prefeituras do Estado de Mato Grosso do Sul.

Meio Ambiente e Educação Ambiental

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul participa ativamente do Sistema Nacional de Recursos Hídricos e do Sistema Nacional do Meio Ambiente. Possui representação no Conselho Estadual de Recursos Hídricos e na Câmara Técnica dos Instrumentos de Gestão de Recursos Hídricos do Estado - CTIGRH e Câmara Técnica de

assuntos Legais e Institucionais – CTALI e nos Comitês de Bacia existentes no estado, o CBH do Rio Ivinhema, CBH do Rio Miranda e CBH do Rio Santana - Aporé. A SANESUL também possui representação no Grupo de Acompanhamento do Plano de Recursos Hídricos da Região Hidrográfica do Rio Paraguai - GAP, que tem a função de

acompanhar a elaboração do Plano de Recursos Hídricos, analisando e contribuindo para que o produto alcance os objetivos estipulados. No que se refere à Educação Ambiental a empresa também participa ativamente com representação no Comitê Interinstitucional de Educação Ambiental, criado pelo Ministério do Meio Ambiente.

Gestão de Recursos Hídricos

A SANESUL tem acompanhado o aprimoramento da gestão dos recursos hídricos no estado, principalmente através da implantação da outorga, instrumento que viabiliza os usos múltiplos das águas e o acesso a este bem pela coletividade, na qual, assegura o controle qualitativo e quantitativo da utilização dos

recursos hídricos. Outro ponto em discussão na empresa é o enquadramento dos corpos d'água, instrumento de gestão que a bacia estabelece um pacto por metas de qualidade da água associada aos seus usos preponderantes. Em 2018, a SANESUL desembolsou recursos para o pagamento pelo uso dos recursos hídricos, na

bacia hidrográfica do Rio Paranaíba. A cobrança pelo uso da água é de grande relevância no debate estadual e nacional sobre a conscientização sobre o uso racional do recurso. Também é importante fonte para financiar ações dos Comitês para a recuperação e preservação dos recursos hídricos.

Mobilização Social e Educação Ambiental

A Mobilização Social e Educação Ambiental promovida junto com os moradores beneficiados pelos sistemas de esgotamento

sanitário e sistemas de abastecimento de água têm como objetivo mobilizar a população para a efetiva

participação na implantação, operação e manutenção do sistema de água e esgoto, como forma de sensibilizar os

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018

moradores para a importância de se ligarem à rede de esgoto, bem como o seu uso correto, os benefícios do uso racional da água e o impacto do saneamento na preservação do meio ambiente, melhoria das condições de saúde e qualidade de vida. A mobilização da comunidade é realizada na área de implantação do projeto por meio de reuniões comunitárias, visitas domiciliares e oficinas educativas, onde são abordados vários temas voltados para a preservação do meio ambiente, saúde pública e saneamento básico. O principal objetivo é informar ao morador que a obra está

finalizada e de despertar a população para a importância de se ligar ao sistema de esgoto implantado, são realizadas visitas nas residências que serão atendidas pela rede coletora enfatizando questões referentes ao bom uso e responsabilidades por parte da população. São utilizados materiais pedagógicos, cartilhas, folhetos e protocolo de visita.

Além das visitas domiciliares são realizados eventos nas escolas, atendendo um grande número de alunos e professores. São utilizados além dos materiais gráficos informativos, outros recursos lúdicos, como apresentação de peças teatrais,

que envolvem tanto adultos quanto crianças, despertando a sensibilização para a importância da preservação do meio ambiente. Em 2018, a SANESUL, além de promover ações de educação ambiental em datas comemorativas (Dia da Água e Dia do Meio Ambiente), participou também de eventos em parceria com prefeituras, escolas públicas e particulares, promovendo palestras e visitas dos alunos às estações de tratamento de água e esgoto e a poços tubulares profundos. Estas ações são realizadas de forma contínua pelas unidades durante todo o ano.

Ações de Educação Ambiental

	Un
Palestras educativas	133
Distribuição de mudas de árvores nativas	5.000
Visitas às ETEs, ETAs e poços	1.235
Alunos atendidos nas escolas	13.907
Material educativo distribuído	9.734
População atendida com blitz educativa	5.300

Destaca-se neste ano, a contratação pela SANESUL de peças teatrais relacionadas ao tema “Preservação do Meio Ambiente” e “Dia Mundial da Água” para os municípios de Laguna Caarapã e Coxim em comemoração a semana do Dia Mundial da Água. As apresentações atenderam alunos de escolas públicas e particulares nos respectivos

municípios. Para reforçar a imagem institucional, a SANESUL participou ainda ao longo de todo o ano de 2018 de audiências públicas, seminários, palestras e eventos voltados à saúde, meio ambiente e ao desenvolvimento

socioeconômico de Mato Grosso do Sul. Entre os eventos que funcionários da SANESUL participaram como palestrantes

estão a XVIII Semana do Meio Ambiente e XXI Eco Dourados e I Audiência Pública do Saneamento Básico no município de Rio Brilhante. Além disso, a empresa esteve presente, com estande de exposição de suas ações de conscientização ambiental, na 54ª Expoagro de Dourados, um dos maiores eventos do agronegócio de estado de Mato Grosso do Sul.

Atendimento à Legislação

O atendimento a legislação, nas atividades realizadas, é outra diretriz da Política Ambiental assim da SANESUL sendo assim o licenciamento ambiental é imprescindível quando da concepção, instalação e operação de empreendimentos. A empresa tem atuado nesta questão realizando estudos

detalhados dos possíveis locais em que poderão ser instalados empreendimentos incluindo identificação dos impactos e preposição de medidas mitigadoras de modo a preservar o meio ambiente e a qualidade de vida da população do município atendido, principalmente a de entorno do

projeto. Quando da expedição de licença, a empresa atua no sentido de cumprir as exigências do órgão ambiental, listadas como Condicionante de Licença. Também se tem enfrentado a questão do licenciamento ambiental dos empreendimentos existentes, avançando principalmente na

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018

regularização das Estações de Tratamento de Água.

Parcerias de Sucesso

Em 2018, a SANESUL fez uma parceria com a Prefeitura Municipal de Coronel Sapucaia. Foram doadas cinco mil mudas de árvores nativas para serem

plantadas em área de preservação permanente do Córrego Nhú-Verá, onde é feita a captação de água superficial para abastecimento público do

município, conforme solicitado pelo Departamento Municipal de Meio Ambiente (DMMA) da Prefeitura.

Monitoramento Ambiental

O monitoramento ambiental é importante para verificar o cumprimento da legislação ambiental, no que tange os padrões de lançamento e de enquadramento dos corpos hídricos. Além disso, é possível verificar prováveis falhas do sistema de tratamento e efetuar sua correção. O monitoramento é realizado mensalmente nos efluentes bruto e tratado e nos corpos receptores, a montante e jusante do ponto de lançamento. As análises das amostras são realizadas pela Gerência de Controle Sanitário (GECSA), que dispõe os resultados dos parâmetros em

boletins de monitoramento. A partir deles, a Gerência de Meio Ambiente e Ação Social (GEMAM) analisa a eficiência do sistema de tratamento e encaminha o relatório de monitoramento para o órgão ambiental.

Em atendimento a Resolução SEMAC nº29, de 28 de outubro de 2011, a SANESUL encaminha anualmente ao Instituto de Meio Ambiente de Mato Grosso do Sul as Declarações de Cargas Poluidoras referentes às estações de tratamento de esgoto. Já a Gerência de Recursos Hídricos do Instituto de Meio Ambiente de Mato Grosso

do Sul são encaminhados Formulários de Monitoramento, em atendimento as condicionantes das outorgas de direito de uso tanto das captações superficiais e subterrâneas quanto dos lançamentos, transporte e disposição final de efluentes tratados.

O encaminhamento de monitoramento é importante, pois serve como ferramenta para o órgão ambiental verificar que o usuário está efetuando seu uso dentro das características quantitativas e qualitativas outorgadas.

Desafios e Objetivos Ambientais

Em 2018, um dos maiores desafios ainda é a regularização das estações de tratamento de água quanto à legislação ambiental vigente. Outra questão é a destinação dos resíduos sólidos de construção civil e de operação dos sistemas de esgotamento sanitário e de abastecimento de água. Atualmente, a maioria dos municípios do estado de Mato Grosso do Sul não possuem aterros sanitários para resíduos de construção civil, perigosos ou comuns, o que torna inexecutável a destinação ambientalmente correta dos resíduos de parte dos empreendimentos da SANESUL. O desafio é encontrar uma solução sustentável para a disposição final dos resíduos.

Recentemente a SANESUL tem se voltado para a questão do gerenciamento de resíduos sólidos de seus prédios administrativos. Assim através da elaboração dos Planos de Gerenciamento de Resíduos Sólidos tem-se buscado alternativas, tanto para a reciclagem quanto para o acondicionamento, coleta, transporte e destinação final ambientalmente adequada dos resíduos gerados.

Além das questões levantadas acima, um dos objetivos da gerência é concretizar o projeto de Viveiro de Mudanças Nativas, cuja finalidade é a recuperação de áreas degradadas pelas obras realizadas pela empresa, dentre

elas, intervenções em áreas de preservação permanente, tanto de empreendimentos antigos quanto dos novos. A recuperação das áreas degradadas é exigência do órgão ambiental como compensação ecológica, abarcada nas licenças concedidas. Atua-se também tem atuado na recomposição de cortinas arbóreas de estações de tratamento de esgoto, assim plantadas mudas de sansão do campo e mudas de eucaliptos. Realizou-se o plantio de mudas nativas para recomposição da área de preservação permanente dos córregos Laranja Doce e Nhú-Verá.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018

FINANÇAS

Desempenho Econômico

A seguir, quadro comparativo dos resultados do desempenho econômico-financeiro:

	2017	2018	Δ%
Receita Operacional Líquida	487.712	506.103	+3,77
Custos e Despesas Operacionais	357.652	387.945	+8,47
Resultado antes dos Impostos	130.060	118.158	-9,15
Lucro Líquido do Exercício	100.173	95.491	-4,67
EBITDA	164.150	150.514	-8,31

*Informações em milhares de reais

Em 2018, as receitas operacionais líquidas apresentaram um incremento de 3,77% em relação a 2017, isso se deve pelo incremento de 3,39% nas economias faturadas de água e esgotos e da reposição inflacionária da tarifa de 2,76%

aplicada em julho de 2018. Os custos somados às despesas operacionais apresentaram um aumento de 8,47% em relação a 2017 devido aos diversos projetos na área operacional, em especial, a contratação de pessoal em busca das melhorias

no atendimento dos serviços e aumento em diversos itens de custos acima da inflação, em especial, os insumos básicos de produção de água.

A seguir, a evolução de alguns indicadores e informações físicas:

	2015	2016	2017	2018	Δ% 2018/2017
Liquidez Corrente	1,12	1,22	1,71	1,51	-11,70
Liquidez Geral	1,10	1,02	1,34	1,49	+11,19
Endividamento sobre Ativo	0,29	0,29	0,25	0,24	-4,00
Ebitda sobre Receitas Operacionais	0,26	0,33	0,34	0,30	-11,76
Lucro Líquido sobre Ativo	0,07	0,11	0,11	0,10	-9,09
Lucro Líquido sobre Patrimônio Líquido	0,10	0,15	0,14	0,13	-7,14
Volume faturado (1.000 m ³)*	103.627	107.846	112.110	114.818	+2,42
Economias média faturadas (un)*	615.368	643.912	669.171	691.832	+3,39
Volume médio faturado por economia (m ³)*	14,0338	13,9568	13,9705	13,8301	-1,00

*Água + Esgoto

Investimentos

Os investimentos contabilizados pela Empresa durante o ano somaram R\$ 122,3 milhões, sendo R\$ 71,9 milhões (58,8%) dos recursos aplicados no sistema de abastecimento de água e R\$ 40,6 milhões (33,2%) no esgotamento sanitário, o restante (R\$ 9,8 milhões ou 8% do total) foi destinado ao Desenvolvimento Institucional

como reformas e ampliações de prédios e afins.

Os investimentos decorreram da parceria entre SANESUL, Governo do Estado de Mato Grosso do Sul e Governo Federal, assim como pelo atendimento às condicionantes dos projetos de engenharia exigidos pela Caixa Econômica Federal, Funasa e Ministério das Cidades. A seguir

os investimentos realizados nos últimos exercícios:

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018

Modalidade	2015	2016	2017	2018	Δ% 2018/2017
Água	34	78	60,8	71,9	18,3
Esgoto	23,4	35,7	34,4	40,6	18,0
Desenvolvimento Institucional	7	8	10	9,8	-2,0
Total	64,4	121,7	105,2	122,3	+16,3

*Informações em milhares de reais

PROCESSOS

Projetos dos SAA e SES

A equipe de projetos de água concentrou-se na montagem de 27 pacotes técnicos, que resultaram em contratações somadas de 40 milhões de reais em benefício de 11 municípios. Foram aplicados recursos próprios da SANESUL, onerosos e não onerosos advindos de programas do Governo Federal. A equipe de projetos de

esgotamento sanitário executou e fiscalizou a revisão de 13 projetos com recursos próprios, preparou pacotes técnicos para licitação do Programa Avançar Cidades do Ministério das Cidades, recursos próprios e FUNASA, para 28 cidades, totalizando contratações de mais de 164 milhões de reais. O Grupo Técnico do

Processo de Manifestação de Interesse (PMI) nº 01/2016-SANESUL, composto também por funcionários da Gerência de Projetos (GEPRO), iniciou o fechamento da modelagem final da Parceria Público-Privada (PPP) para os sistemas de esgotamento sanitário.

Operação dos Sistemas de Água e Esgoto

Combate às Perdas

Com o objetivo de reduzir perdas e o impacto de paralisações do sistema, em decorrência de reparo de vazamentos ou problemas de energia, a Gerência de Sistema de Abastecimento de Água (GESAA) implantou com sua equipe própria, a setorização de Aparecida do Taboado. Concluído os serviços observou-se redução drástica no volume distribuído em relação à média anual, tornando possível a paralisação de áreas menores para realizar manutenções na rede, e diariamente a SANESUL atua no combate a perdas reais e aparentes de água em todas as localidades, destacam-se as principais atividades:

- . Execução de pesquisas de vazamentos, elaboração de Modelagem e Simulação Hidráulica, visando à melhoria no abastecimento e a setorização por áreas de abastecimentos;
- . Contratação de serviços de manutenção das redes, implantação de ligações de água e execução de caixas para instalação de válvulas redutoras de pressão e macromedidores nos Distritos de Medição e Controle (DMCs).
- . Continuidade na Implantação do cadastro técnico georreferenciado, integrando os bancos de dados técnicos de rede com as informações comerciais, aumentando a

precisão das informações dos ativos de infraestrutura.

- . Aquisição de 60 macromedidores Woltmann, instalação/substituição de 119 unidades, aferição de vazão de 485 macromedidores de poços, ETAs, elevatórias e rede de distribuição.

- . Implantação do Sistema de Análise e Registro de Gestão em Operação de Sistemas- ARGOS, que permitirá monitorar qualquer processo operacional em tempo real, se integrando às informações geradas por telemetria e enviadas ao Núcleo de Operações e Controle (NOC).

Sistema de Abastecimento de Água

A SANESUL trabalha atualmente para acompanhar o crescimento vegetativo das localidades e manter a universalização do abastecimento de água em

todas as localidades operadas. Em 2018, a rede de abastecimento de água expandiu-se em 104 km e totalizou 8.666 km. O número de

ligações de água cresceu em 15 mil unidades, alcançando o total de 582 mil ligações. A produção de água foi de 122 milhões de

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018



m³ de água para atender a área urbana dos 68 municípios.

Telemetria

Visando tornar os sistemas de telemetria existentes em algumas localidades operadas pela SANESUL mais efetivos, a GESAA inaugurou em Campo

Grande o Núcleo de Operações e Controle (NOC) onde, a partir de 2019, técnicos especializados irão monitorar estes sistemas 24 horas por dia em regime de

escala, garantindo respostas mais rápidas a eventos ocorridos nos sistemas de abastecimento de água.

Build Operate Transfer - BOT

A GESAA contratou e fiscalizou os serviços de ampliação do sistema de abastecimento de água da localidade de Sidrolândia, com implantação de dois poços tubulares de grande

profundidade e do primeiro reservatório de aço vitrificado do Estado, tecnologia já bastante utilizada por outras companhias. Essas obras foram contratadas através do sistema

de BOT. A GESAA também é responsável pela gestão dos demais contratos de BOT vigentes, nas unidades de Aparecida do Taboado, Dourados e Paranaíba.

Controle Sanitário

O controle sanitário tem como atividade o monitoramento da qualidade da água distribuída para consumo humano, obedecendo aos padrões estabelecidos pelo Anexo XX - Portaria de Consolidação nº 5 de 28/09/2017 do Ministério da Saúde, da Resolução CONAMA 396/2008 e da Resolução CONAMA 357/2005, e das estações de tratamento de esgoto e seus corpos receptores para atender às condicionantes de outorga do IMASUL. A Empresa

possui um laboratório Central que realiza as análises de maior complexidade e 10 Laboratórios Regionais que realizam as análises de maior frequência. Em cumprimento ao Anexo XX da Portaria de consolidação nº5 do Ministério de Saúde que no seu artigo 21 da sessão XX e com vistas à ampliação do sistema de gestão da qualidade nos 10 Laboratórios Regionais, a GECSA iniciou em outubro a implantação da norma ISO/IEC 17025:2017 no Laboratório

Regional de Dourados. Para essa conquista foram contratados Serviços Técnicos Especializados na área de implantação da norma ABNT NBR ISO/IEC 17025:2017 em Laboratórios de Análises de Água e realizada a capacitação dos Responsáveis Técnicos lotados no Laboratório Central visando à atualização dos procedimentos e documentos para atender aos requisitos correspondentes à atualização da norma.

Sistema de Esgotamento Sanitário

Neste ano iniciou-se a operação da Estação de Tratamento de Esgoto Nova Alvorada do Sul e de quatro Estações Elevatórias: Nova Andradina, Jateí, Naviraí e Caarapó.

Em 2018 foram incorporados novos Técnicos em Saneamento à Gerência de Sistemas de Esgotamento Sanitário (GESES), sendo possível acompanhar os Sistemas de Esgotamento

Sanitário de todas as Regionais do Estado, que possibilitou o treinamento dos Agentes de Tratamento de Esgoto de diversas localidades.

Informações Operacionais

Houve a entrega dos equipamentos que auxiliarão na pesquisa de irregularidades das ligações de esgoto, como o localizador de massa metálica, câmeras de videoinspeção das

Redes Coletoras e obstrutores de redes.

Foram adquiridos diversos equipamentos para as Estações de Tratamento de Esgotos, dentre os quais medidores ultrassônicos de vazão, que

deverão resultar em ganhos de escala nas informações operacionais geradas a partir das ETEs, com um grau de confiabilidade e de controle operacional mais apurado.

Melhorias Operacionais

Está em processo de implantação a Planilha de Controle Operacional Eletrônica (PCO) em 27 localidades. As

anotações que anteriormente eram manuscritas e repassadas, mensalmente, para planilhas digitais para sua consolidação,

agora serão automaticamente lançadas em tablets, permitindo a ação instantânea dos

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018

coordenadores de equipes e maior controle operacional. Com isto, foram necessárias revisões nos procedimentos e no Sistema de Informações Básicas

Operacionais ao longo do ano. Foram realizados levantamentos planialtimétricos, que permitiram a melhoria do cadastro técnico, tomada de

decisão com relação à implantação de projetos e a análise de viabilidade de empreendimentos.

Ações Comerciais

Com o objetivo de subsidiar as Regionais e Unidades no monitoramento e melhorias contínuas nos processos, implantaram-se algumas ferramentas:

. Implantação do Sistema Android para Ordem de Serviço Eletrônica (OSE) possibilitando maior agilidade na execução dos

Serviços. Implantação do envio de Short Message Service (SMS) e e-mail para aviso de entrega de conta débito. Essa nova ferramenta serve para que o cliente esteja ciente de suas pendências de duas maneiras.

. Aprimoramento do Sistema BI com a inclusão do módulo de Micromedição, possibilitando o acompanhamento dos dados do

parque de hidrômetros diariamente via web.

. A Gerência Comercial (GECO) elaborou o Manual de Procedimentos Comerciais e disponibilizou na intranet com livre acesso a todos os funcionários, permitindo esclarecer e auxiliar nas dúvidas da execução dos serviços.

Tecnologia da Informação

A SANESUL adotou o Modelo IaaS (Infrastructure as a Service) que se caracteriza como uma infraestrutura de computação instantânea, provisionada e gerenciada pela Internet, pagando somente pelo que utilizar.

Site Backup - Os investimentos em Tecnologia de Informação e Comunicação (TI) visam prover uma infraestrutura de TI robusta, flexível, dinâmica e

segura, capaz de suportar a demanda dos sistemas de organização e garantir sua continuidade em caso de um eventual incidente, sem comprometer a operação da empresa.

Para tanto, levou-se em conta a necessidade de contemplar as diversas camadas de tecnologia, que suportam o negócio da empresa. Trata-se de ambientes computacionais que requerem

atualização contínua e ampliação de capacidade não apenas para suportar o negócio, como também transformá-lo, com adoção de novas tecnologias, mobilidade, armazenamento de dados, cópias de segurança, modernização de telefonia e conectividade, gerenciamento e segurança da informação.

APRENDIZADO

Desenvolvimento de Pessoas

Foram realizados 482 eventos, totalizando 30.139 horas de treinamentos e 3.560 oportunidades oferecidas, sendo

que 86% instrutores são empregados próprios da Empresa. Implantado em 2010, o Auxílio Educação já beneficiou

75 empregados, sendo 21 em 2018, aprimorando-os com cursos de nível médio, superior e pós-graduação.

Gestão de Pessoas

A SANESUL possui em seu quadro 1.525 empregados de carreira e comissionados. Em 2018 foram contratados 157 empregados, sendo 147 para Nível Médio e 10 para Nível Superior.

O Plano de Carreira e Remuneração (PCR) foi concluído em novembro de 2018 e apresentado à Diretoria Executiva, que o aprovou e que será encaminhado para avaliação do Conselho de

Administração e implantado. O PCR inclui ainda o Mapeamento de Competências, a Adequação do Sistema de Avaliação de Desempenho e a Formulação de Diretrizes para a elaboração de Planos de Desenvolvimento Individual (PDI), visando aprimorar as práticas de Gestão de Pessoas, tendo como principais diretrizes a implantação de empregos amplos e Gestão de Pessoas por

Competências, com objetivo de promover o reconhecimento e valorização de seus empregados. Em virtude da elaboração do PCR em 2017 e 2018, a SANESUL suspendeu a realização oficial das avaliações de desempenho referente aos ciclos de 2017 e 2018 e conseqüentemente, as promoções por merecimento e antiguidade correspondente ao mesmo período.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018



Porém, a SANESUL realizou nesses anos 360 progressões por antiguidade, conforme estabelecido no Plano vigente e Acordo Coletivo de Trabalho.

Administração de Pessoas

Visando ao bem-estar do empregado e seus familiares, a Empresa investe em plano de saúde, vale alimentação e plano odontológico, além dos benefícios como auxílio-natalidade, licença-paternidade, auxílio-creche, auxílio-funeral, seguro de vida, auxílio-doença e auxílio dependente especial aos empregados que possuem dependente com limitações

físicas e/ou mentais. Em 2018, a SANESUL formalizou parceria com o Serviço Social da Indústria (SESI) para realização de circuito de bem-estar, ações vivenciais de alimentação e nutrição, bem como promoção da saúde bucal visando a otimizar a saúde dos funcionários, o bem-estar e a satisfação dos mesmos, além de diminuir o absenteísmo e o número de atestados médicos

através da informação e do conhecimento à respeito dos cuidados com a saúde. Com intuito de valorizar os empregados e buscar a integração entre eles, foram realizados vários eventos em datas comemorativas (dia das mães, dia dos pais, dia das crianças, campanha do agasalho, confraternizações de fim de ano).

Segurança do Trabalho

Com o intuito de reduzir o número de acidentes de trabalho e de doenças ocupacionais, a SANESUL continuou investindo nas ações relativas à segurança e saúde do trabalhador. Visando à melhoria das condições do ambiente de trabalho e reforçar a cultura preventiva na Empresa, destacamos as ações de: Diálogo

de Segurança (DDS); Inspeções de Segurança, Treinamento e fornecimentos de Equipamento de Proteção Individual (EPI), Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA), Semana Interna de Prevenção de Acidentes de Trabalho (SIPAT), Doenças Sexualmente Transmissíveis AIDS (DST),

Conscientização sobre o uso do EPI, entre outros.

Neste período, foram reavaliados 73 Programas de Prevenção dos Riscos Ambientais (PPRAs), para garantir a preservação da saúde e integridade dos trabalhadores face aos riscos existentes nos ambientes de trabalho.

Transportes

Em 2018 foram adquiridos veículos e equipamentos para a renovação da frota, para elevar a

qualidade e a rapidez dos serviços de campo, sendo: 2 retroescavadeiras, 62 veículos

utilitários, 1 caminhão e 1 empilhadeira.

Contrato de Gestão

Em 2015, o organograma do governo foi reestruturado e criada a Secretaria de Infraestrutura (SEINFRA), na qual se vinculam a SANESUL, Companhia de Gás de Mato Grosso do Sul (MSGAS) e Agência Estadual de Gestão de Empreendimentos (AGESUL).

Desde então, foi elaborado o Contrato de Gestão Anual a ser assinado entre as Secretarias e o Governo do Estado com metas a serem cumpridas e com isso melhorar o atendimento à população sul-mato-grossense. Para 2018, a SANESUL acordou em atingir 40% do atendimento de

esgoto sanitário com obras em 6 município e manter a universalização em 99% do abastecimento com água.

Ao final do ano, a SANESUL alcançou 45% do atendimento de esgoto e manteve os 99% de abastecimento de água.

Parceria Público-Privada

Em 2016 foi lançada a PPP como projeto estratégico do Governo Estadual para universalizar os serviços de esgotamento sanitário nos municípios operados pela SANESUL.

Iniciou-se naquele ano o Procedimento de Manifestação de Interesse (PMI) com o objetivo de conhecer as empresas aptas e motivadas a participar da parceria.

Em 2017, o projeto teve andamento com a conclusão da fase do PMI e a entrega dos estudos técnicos pelas empresas autorizadas. Em 2018, a modelagem jurídico-institucional; de engenharia;

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2018



ambiental e de operação tiveram prosseguimento visando à elaboração da modelagem econômico-financeira e a preparação do Edital e seus anexos, cuja fase será precedida de audiências e consultas para realizar a concorrência pública.

Imagem e Segurança

Implantado em 2016, o Sistema de Avaliação da Imagem da Empresa e da Segurança dos Empregados (SAIS) foi aprimorado em 2018. As avaliações foram realizadas em todas as 125 localidades, observando-se: a segurança das edificações, estado de conservação, urbanização, pintura, limpeza, dentre outros. Buscando a melhoria contínua no atendimento ao cliente, todos os Escritórios de Atendimento foram analisados. No critério de segurança dos empregados, foi averiguado o

fornecimento de Equipamento de Proteção Individual (EPIs), bem como sua utilização.

Importante destacar que esse sistema antecipou a fiscalização iniciada pela agência reguladora (AGEPAN) que fez constar no seu relatório a aderência entre os resultados em boa parte dos itens avaliados pelo SAIS e pela regulação, reforçando-o como instrumento permanente de melhoria da imagem e segurança da SANESUL.

Em 2018, a modernização da ferramenta com o aplicativo utilizado em dispositivos móveis,

trouxe agilidade e economia de tempo e trabalho. O resultado nesse ano superou as expectativas e todas as Regionais atingiram as metas estabelecidas para o projeto.

O SAIS concorreu ao XIII Prêmio Sul-Mato-Grossense de Inovação na Gestão Pública, concurso realizado pela Fundação Escola de Governo (Escolagov), edição 2018, na categoria Prática Inovadora, e foi premiado em 2º lugar, fortalecendo a imagem institucional da empresa.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL

CNPJ 03.982.931/0001-20

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota Explicativa	2018	2017		Nota Explicativa	2018	2017
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	2.800	3.056	Fornecedores e empreiteiros	11	33.917	33.047
Aplicações financeiras	5	24.112	39.776	Empréstimos e financiamentos	12	11.488	14.558
Contas a receber	6	94.104	95.027	Obrigações com pessoal	13	23.434	22.285
Estoques	7	10.872	10.238	Impostos e contribuições		7.157	6.366
Impostos e contribuições a recuperar		8.018	1.707	Parcelamento tributos e contribuições sociais	14	1.226	1.441
Outros créditos		1.188	969	Juros sobre capital próprio	15	12.426	7.554
		141.094	150.773	Outras contas a pagar		3.625	2.920
						93.273	88.171
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais		2.821	3.274	Empréstimos e financiamentos	12	122.253	102.352
Impostos diferidos	19	25.410	31.171	Parcelamento tributos e contribuições sociais	14	-	1.185
Ativo financeiro	8	179.218	124.227	Provisões para contingências	16	17.511	38.817
		207.449	158.672	Outras contas a pagar		1.105	-
Imobilizado	9	65.047	63.219			140.869	142.354
Intangível	10	581.609	565.249				
Total não circulante		854.105	787.140	Patrimônio líquido			
				Capital social	18 a	650.000	590.000
				Reserva legal	18 b	36.294	31.519
				Reserva de lucros	18 c	70.896	82.966
				Reserva de incentivo fiscal	18 d	3.867	2.903
						761.057	707.388
Total do ativo		995.199	937.913	Total do passivo e patrimônio líquido		995.199	937.913

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL
 CNPJ 03.982.931/0001-20

Demonstração dos resultados
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	2018	2017
Receitas operacionais bruta			
De serviços de abastecimento de água		458.582	447.583
De serviço de esgoto		99.582	89.700
Deduções			
(-) Imposto sobre serviços (PIS-PASEP/COFINS)		(52.061)	(49.571)
Receita operacional líquida	20	506.103	487.712
Custo de operação e manutenção	21	(282.912)	(252.173)
Lucro bruto		223.191	235.539
Despesas e receitas operacionais			
Despesas comerciais	22	(9.328)	(8.168)
despesas administrativas	23	(91.921)	(105.572)
Outras receitas	24	(3.285)	3.191
		(104.534)	(110.549)
Resultado antes das receitas financeiras líquidas e impostos		118.657	124.990
Encargos financeiros líquidos	25	(499)	5.070
Resultado antes dos impostos		118.158	130.060
Imposto de renda e contribuição social corrente		(16.906)	(20.386)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(5.761)	(9.501)
		(22.667)	(29.887)
Lucro líquido do exercício		95.491	100.173
Lucro por ação do capital social (Em R\$)		0,34	0,35

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL
CNPJ 03.982.931/0001-20**Demonstração dos resultados abrangentes****Em 31 de dezembro de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado do exercício	95.491	100.173
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>95.491</u>	<u>100.173</u>
Total do resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas	<u>95.491</u>	<u>100.173</u>
	<u>95.491</u>	<u>100.173</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL

CNPJ 03.982.931/0001-20

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)



	Capital Social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Incentivo	Legal	Para Investimento		
Em 01 de Janeiro de 2017	530.000	2.442	26.511	56.328	-	615.281
Aumento de capital	60.000	-	-	(24.997)	-	35.003
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	100.173	100.173
Destinações:						
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(43.069)	(43.069)
Reserva de incentivo fiscal - Lei nº 11.941/09	-	461	-	-	(461)	-
Reserva legal	-	-	5.008	-	(5.008)	-
Reserva retenção de lucros	-	-	-	51.635	(51.635)	-
Em 31 de dezembro de 2017	590.000	2.903	31.519	82.966	-	707.388
Aumento de capital	60.000	-	-	(52.446)	-	7.554
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	95.491	95.491
Destinações:						
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(49.376)	(49.376)
Reserva de incentivo fiscal - MP 449/08	-	964	-	-	(964)	-
Reserva legal	-	-	4.775	-	(4.775)	-
Reserva retenção de lucros	-	-	-	40.376	(40.376)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2018	650.000	3.867	36.294	70.896	-	761.057

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL

CNPJ 03.982.931/0001-20

Demonstração dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais		
Resultado do exercício	95.491	100.173
Ajustes para:		
Amortizações do intangível	25.769	21.569
Depreciações	6.004	6.340
Provisão para devedores duvidosos	18.105	11.571
Custo de bens baixados	1.367	363
Provisão para contingências	(21.306)	(1.830)
Juros do parcelamento tributros e contribuições sociais	68	209
Impostos diferidos IR/CSLL	5.761	9.501
Encargos financeiros sobre financiamentos de obras	910	1.106
Encargos financeiros sobre outros financiamentos	9	9
	<u>132.178</u>	<u>149.011</u>
Varição dos ativos operacionais		
Outros investimentos	15.664	(11.041)
Contas a receber	(8.711)	(13.542)
Estoques	(634)	(842)
Impostos e contribuições a recuperar	(6.311)	288
Depósitos judiciais	453	(739)
Outros créditos	(219)	224
	<u>242</u>	<u>(25.652)</u>
Varição dos passivos operacionais		
Fornecedores e empreiteiros	870	4.406
Salários, férias e gratificações e encargos sociais	1.149	1.560
Impostos e contribuições	791	74
Outras contas a pagar	1.810	(2.207)
Pagamentos de juros sobre financiamentos para obras	(11.208)	(7.571)
Pagamentos de juros sobre outros financiamentos	(182)	(782)
	<u>(6.770)</u>	<u>(4.520)</u>
Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais	<u>125.650</u>	<u>118.839</u>
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos		
Aplicação no intangível	(112.516)	(95.227)
Aplicação no imobilizado	(9.804)	(9.998)
Subvenções recebidas	16.787	11.368
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos	<u>(105.533)</u>	<u>(93.857)</u>
Fluxo de caixa decorrente das atividades de financiamentos		
Financiamentos obtidos para obras	26.950	16.338
Outros financiamentos	-	1.314
Outros parcelamentos	1.630	-
Juros sobre capital próprio	(36.950)	(27.449)
Amortização do parcelamento de tributos e contribuições sociais	(1.468)	(1.409)
Amortizações de financiamentos para obras	(7.205)	(6.343)
Amortizações de outros financiamentos	(3.330)	(5.801)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de financiamentos	<u>(20.373)</u>	<u>(23.350)</u>
Varição líquida em caixa e equivalente de caixa	<u>(256)</u>	<u>1.632</u>
Caixa e equivalente no início do exercício	3.056	1.424
Caixa e equivalente no final do exercício	2.800	3.056
Varição líquida em caixa e equivalente de caixa	<u>(256)</u>	<u>1.632</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL

CNPJ 03.982.931/0001-20

Demonstração do valor adicionado
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Receitas		
Receitas operacionais	558.164	537.283
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(18.105)	(16.271)
Outras receitas	(3.286)	3.191
	<u>536.773</u>	<u>524.203</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Produtos químicos consumidos	(5.067)	(5.072)
Outros materiais consumidos	(28.889)	(26.217)
Energia elétrica	(53.423)	(47.596)
Serviços de terceiros contratados	(106.745)	(95.480)
Outras despesas operacionais	11.899	(6.303)
	<u>(182.225)</u>	<u>(180.668)</u>
Valor adicionado bruto	<u>354.548</u>	<u>343.535</u>
Depreciações e amortizações		
Amortizações do intangível	(25.769)	(21.569)
Depreciações	(6.004)	(6.340)
	<u>(31.773)</u>	<u>(27.909)</u>
Valor adicionado líquido	<u>322.775</u>	<u>315.626</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	5.112	11.199
Valor adicionado total a distribuir	<u>327.887</u>	<u>326.825</u>
Distribuição do valor adicionado		
Empregados e administradores		
Salários e encargos sociais	126.714	119.059
Honorários da diretoria e conselhos	1.204	1.147
Programa de participação nos resultados	2.155	2.039
	<u>130.073</u>	<u>122.245</u>
Governos		
Tributos federais	85.009	84.874
Tributos federais diferidos	5.761	9.501
	<u>90.770</u>	<u>94.375</u>
Financiadores		
Aluguéis	5.942	3.902
Encargos financeiros	5.611	6.130
	<u>11.553</u>	<u>10.032</u>
Acionistas		
Juros sobre capital próprio	49.376	43.069
	<u>49.376</u>	<u>43.069</u>
Lucros retidos do exercício	46.115	57.104
Valor total	<u>327.887</u>	<u>326.825</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



1. Contexto operacional

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul, localizado à rua Doutor Zerbini, número 421, Bairro Chácara Cachoeira, Campo Grande, Mato Grosso do Sul. Empresa criada pelo Decreto Estadual nº 71, de 26 de janeiro de 1979, é uma sociedade de economia mista, vinculada à Secretaria de Estado de Infra Estrutura do Estado de Mato Grosso do Sul e por ela supervisionada, com personalidade jurídica de direito privado, patrimônio próprio, autonomia administrativa e financeira, com capital subscrito pelo Estado. É regida pela legislação federal e estadual, que disciplinam as atividades relacionadas ao Saneamento Básico, pela legislação aplicável às Sociedades por Ações e por seu Estatuto.

Tem por objeto social a exploração dos serviços públicos e sistemas privados de abastecimento de água, coleta, remoção e destinação final de efluentes e resíduos sólidos domésticos e industriais e seus subprodutos; de drenagem e manejo das águas fluviais urbanas; serviços relacionados à proteção do meio ambiente e aos recursos hídricos; serviços relativos à saúde da população, prestação de serviços de consultoria, assistência técnica e certificação nessas áreas de atuação, bem como outros serviços de interesse para a Companhia e para o Estado de Mato Grosso do Sul, dentro e fora de seus limites territoriais.

As operações da Companhia são representadas pelas seguintes concessões:

Municípios	Data assinatura do contrato	Cronograma de vencimento	Prazo da concessão	Prazo da concessão restante (anos)
Água Clara	16 julho, 2002	16 julho, 2022	20	3,5
Alcinópolis	21 março, 2011	21 março, 2041	30	22,2
Amambai	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Anastácio	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	19,9
Anaurilândia	30 outubro, 2003	30 outubro, 2023	20	4,8
Angélica	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Antônio João	3 agosto, 2011	3 agosto, 2041	30	22,6
Aparecida do Taboado	5 julho, 2000	5 julho, 2020	20	1,5
Aquidauana	15 agosto, 2011	15 agosto, 2041	30	22,6
Aral Moreira	23 março, 2010	23 março, 2040	30	21,2
Bataguassu	9 setembro, 2011	9 setembro, 2041	30	22,7
Bataiporã	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Bodoquena	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Bonito	29 março, 2016	29 março, 2046	30	27,3
Brasilândia	21 dezembro, 2015	21 dezembro, 2045	30	27,0
Caarapó	16 maio, 2000	16 maio, 2020	20	1,4
Camapuã	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	19,9
Caracol	13 setembro, 2011	13 setembro, 2041	30	22,7
Chapadão do Sul	10 agosto, 2010	10 agosto, 2040	30	21,6
Coronel Sapucaia	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	21,0
Corumbá	11 setembro, 1999	11 setembro, 2019	20	0,7
Coxim	18 março, 2004	18 março, 2024	20	5,2
Deodápolis	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	23,0
Dois Irmãos do Buriti	18 julho, 2001	18 julho, 2021	20	2,5
Douradina	6 junho, 2001	6 junho, 2021	20	2,4
Dourados	9 setembro, 1999	9 setembro, 2019	20	0,7
Eldorado	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	23,0
Fátima do Sul	30 março, 2000	30 março, 2020	20	1,2
Figueirão	18 abril, 2005	18 abril, 2025	20	6,3
Guia Lopes da Laguna	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



Municípios	Data assinatura do contrato	Cronograma de vencimento	Prazo da concessão	Prazo da concessão restante (anos)
Iguatemi	12 março, 2003	12 março, 2023	20	4,2
Inocência	1 outubro, 2009	1 outubro, 2039	30	20,8
Itaporã	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Itaquiraí	15 março, 2001	15 março, 2021	20	2,2
Ivinhema	4 agosto, 2011	4 agosto, 2041	30	22,6
Japorã	22 janeiro, 2002	22 janeiro, 2022	20	3,1
Jardim	24 setembro, 2009	24 setembro, 2039	30	20,7
Jateí	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	20,0
Juti	24 abril, 2003	24 abril, 2023	20	4,3
Ladário	21 dezembro, 2016	21 dezembro, 2046	30	28,0
Laguna Caarapã	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	21,0
Maracaju	10 junho, 2011	10 junho, 2041	30	22,5
Miranda	23 setembro, 2014	23 setembro, 2044	30	25,7
Mundo Novo	29 dezembro, 2010	29 dezembro, 2040	30	22,0
Naviraí	21 dezembro, 2016	21 dezembro, 2046	30	28,0
Nioaque	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	19,9
Nova Alvorada do Sul	30 outubro, 2003	30 outubro, 2023	20	4,8
Nova Andradina	27 abril, 2011	27 abril, 2041	30	22,3
Novo Horizonte do Sul	28 março, 2000	28 março, 2020	20	1,2
Paranaíba	5 dezembro, 2008	5 dezembro, 2038	30	19,9
Paranhos	8 março, 2012	8 março, 2042	30	23,2
Pedro Gomes	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	21,0
Ponta Porã	2 abril, 2012	2 abril, 2042	30	23,3
Porto Murtinho	30 maio, 2011	30 maio, 2041	30	22,4
Ribas do Rio Pardo	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	23,0
Rio Brilhante	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	21,0
Rio Negro	12 setembro, 2008	12 setembro, 2038	30	19,7
Rio Verde	11 março, 2010	11 março, 2040	30	21,2
Santa Rita do Pardo	4 outubro, 2000	4 outubro, 2020	20	1,8
Selvíria	4 junho, 2013	4 junho, 2043	30	24,4
Sete Quedas	9 março, 2001	9 março, 2021	20	2,2
Sidrolândia	15 dezembro, 2009	15 dezembro, 2039	30	21,0
Sonora	2 junho, 2003	2 junho, 2023	20	4,4
Tacuru	29 maio, 2012	29 maio, 2042	30	23,4
Taquarussu	6 agosto, 2004	6 agosto, 2034	30	15,6
Terenos	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	19,9
Três Lagoas	11 fevereiro, 2011	11 fevereiro, 2041	30	22,1
Vicentina	23 março, 2001	23 março, 2021	20	2,2

2. Apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (IFRS), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A autorização para a conclusão das demonstrações contábeis foi dada pela Diretoria Executiva em 04 de fevereiro de 2019.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



2.2 Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações financeiras, que são mensuradas pelo valor justo através do resultado.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas CPC exige que a administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre incertezas sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota 6 - Contas a receber
Nota 6 - Serviços incorridos e não faturados
Nota 9 - Vida útil do ativo imobilizado
Nota 16 - Provisões para contingências
Nota 19 - Imposto diferidos

2.5 Demonstração dos resultados abrangentes

Não houve transações no patrimônio líquido, em todos os aspectos relevantes, que ocasionassem ajustes que pudessem compor a demonstração de resultados abrangentes.

3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

3.1 Instrumentos financeiros

Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece o contas a receber inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



designados pelo valor justo por meio de resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação, na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, somente quando, as empresas detenham o direito legal de compensar os valores e tenham a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia classifica os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: Contas a receber e ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho com dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. O principal ativo que a Companhia possui nessa categoria é o “Contas a receber”.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, sendo utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

3.3 Concessões

A Companhia reconhece um ativo financeiro resultante dos contratos de concessão dos serviços quando tem um direito contratual incondicional a receber caixa ou outro ativo financeiro da concedente pelos serviços de saneamento básico ou melhorias prestadas. Tais ativos financeiros são mensurados pelo valor justo mediante o reconhecimento inicial. Após o

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



reconhecimento inicial, os ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado.

Caso a Companhia seja paga pelos serviços de saneamento básico parcialmente por meio de um ativo financeiro e parcialmente por um ativo intangível, então cada componente da remuneração recebida ou a receber é registrado individualmente e é reconhecido inicialmente pelo valor justo da remuneração recebida ou a receber.

3.4 Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece seus passivos financeiros não derivativos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Tais 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 dos juros efetivos.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos e financiamentos, fornecedores e empreiteiros e outras contas a pagar.

3.5 Capital social

São compostos por ações ordinárias e classificadas no patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributáveis.

3.6 Estoques

Está avaliado pelo custo médio ponderado relativo ao valor nominal de aquisição, incluindo o valor dos impostos não recuperáveis e os fretes, deduzidos da provisão para atender a perdas prováveis por obsolescência, desuso ou para ajuste a valor de mercado quando este for inferior.

3.7 Ativo financeiro

A Companhia reconhece como um “Ativo Financeiro”, o crédito a receber do poder concedente visto que possui o direito incondicional de receber indenização ao fim do contrato de concessão referente aos bens edificadas e não recuperados por meio da utilização operacional dos bens. Esses ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados com base na taxa SELIC em vigor em 31 de dezembro de 2018.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



3.8 Imobilizado

a) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui:

- O custo de materiais e mão-de-obra direta;
- Quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Companhia. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado;
- Custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Bens registrados no ativo imobilizado são os que não possuem vinculação com concessões de serviços públicos, ou seja, os bens de uso geral.

b) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.

c) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, ou no caso de ativos construídos internamente, a partir do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para uso.

A depreciação é calculada para amortizar os custos de itens do ativo imobilizado utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos bens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que a Companhia obterá propriedade do bem ao final do prazo de arrendamento. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis médias estimadas para o exercício corrente e comparativo são as seguintes:

- | | |
|-----------------------|---------|
| ▪ Edificações | 50 anos |
| ▪ Móveis e utensílios | 10 anos |

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



▪ Equipamentos	10 anos
▪ Computadores e periféricos	5 anos
▪ Equipamentos pesados	4 anos
▪ Veículos	5 anos
▪ Ferramentas	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

3.9 Intangível

a) Contratos de concessão de serviços

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário em linha com a interpretação ICPC 01 Contratos de Concessão (Nota Explicativa 10).

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro. O padrão de consumo dos ativos tem relação com sua vida útil econômica.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

As obras em andamento são classificadas no ativo Intangível. Os juros incorridos sobre empréstimos bancários utilizados para custear a construção de novas estações de água e esgoto estão sendo capitalizados como parte de seus custos.

3.10 Redução ao valor recuperável (Impairment)

a) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

b) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferido, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa é o menor valor entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo.

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

A administração da Companhia não identificou nenhum indicativo que justificasse a constituição de uma provisão sobre seus ativos não financeiros.

3.11 Reconhecimento de receitas, custos e despesas

Os resultados das operações compreendem as receitas, custos e despesas sendo apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

a) Receita de serviços

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de águas e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário, correspondentes a última leitura até a data de encerramento do balanço. A receita é reconhecida no resultado em função de sua realização.

A Companhia avaliou o conteúdo do pronunciamento do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e não identificou impactos em relação as práticas atualmente utilizadas em suas demonstrações contábeis.

3.12 Benefícios a empregados

A Companhia não dispõe de plano de benefício pós-emprego.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



3.13 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos e variações no valor presente de ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem, basicamente, as tarifas bancárias e as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, à construção ou a produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

3.14 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 exigido para liquidar a obrigação.

3.15 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 %, 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, considerando a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributário anual.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende as parcelas correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

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 ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

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.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação, ou sobre entidades tributáveis distintas, mas que exista a intenção de liquidar os impostos correntes passivos e ativos em uma base líquida ou os ativos e passivos fiscais serão realizados simultaneamente.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas na extensão em que seja provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de elaboração das demonstrações contábeis e serão reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

3.16 Demonstração de valor adicionado

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações contábeis conforme BRGAAP aplicável somente as companhias abertas.

3.17 Pronunciamento novo ainda não em vigor em 31 de dezembro de 2018

CPC 6 R2 (IFRS16) - Operações de Arrendamento Mercantil foi aprovado em outubro de 2017 pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e estará vigente para os períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2019. A norma introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial, semelhante à contabilização de arrendamentos financeiros. Esta nova revisão inclui duas isenções de reconhecimento para arrendatários, arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo. A companhia encontra-se em fase de análise dessa norma.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2018	2017
Saldo bancário	2.800	3.056
	<u>2.800</u>	<u>3.056</u>

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na nota explicativa nº 26.

5. Aplicações financeiras

A composição das aplicações financeiras está representada como segue:

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Taxa juros média	2018	2017
		a.a.		
Banco do Brasil S.A.	Renda fixa	4,85%	8.150	12.476
Caixa Econômica Federal	Renda fixa	4,53%	15.881	27.270
Itaú	Renda Fixa	3,20%	81	30
			<u>24.112</u>	<u>39.776</u>

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



As cotas de fundo de investimento classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio de resultado, sendo que no ano de 2018 a rentabilidade média foi de 4,75%. Esses recursos serão utilizados em investimentos em ativos necessários para a conclusão do ativo intangível (redes de água e esgoto dos municípios e demais investimentos previstos nos contratos de programa).

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgados na nota explicativa nº 26.

6. Contas a receber

	2018	2017
Serviços de água e esgotos	152.286	139.817
Serviços incorridos e não faturados	12.780	17.932
Outros serviços	26.445	25.051
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(97.407)	(87.773)
	<u>94.104</u>	<u>95.027</u>

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A Companhia adota o critério de constituir a provisão para créditos de liquidação duvidosa com base nos créditos vencidos há mais de 120 dias e julga ser suficiente para a cobertura de eventuais perdas. A Companhia acredita que nenhuma provisão será necessária com relação as contas a receber não vencido.

7. Estoques

	2018	2017
Material de manutenção e conservação	10.595	9.951
Material de expediente	277	287
	<u>10.872</u>	<u>10.238</u>

São representados por materiais necessários à operacionalização e manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotos.

8. Ativo financeiro

	2018	2017
Concessões indenizáveis	124.227	77.597
Ajuste a valor presente	54.991	46.630
	<u>179.218</u>	<u>124.227</u>

Refere-se ao montante esperado de recebimento junto ao poder concedente (municípios) ao final do prazo das concessões. Esses valores foram ajustados aos respectivos valores presentes de cada Contrato de Concessão, descontados pela taxa SELIC de 6,50%, taxa vigente no mês de dezembro de 2018.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



9. Imobilizado

	Taxa anual depreciação	Saldos em 31/12/2016	Adições	Transferência	Baixas	Saldos em 31/12/2017
Custo						
Bens de uso geral						
Terrenos	-	4.201	-	-	-	4.201
Edificações	2%	34.459	177	1.695	-	36.331
Móveis e utensílios	10%	7.174	707	21	(53)	7.849
Equipamentos	10%	8.932	765	170	(5)	9.862
Veículos	20%	19.484	3.265	-	-	22.749
Equipamentos pesados	25%	12.274	2.668	-	-	14.942
Computadores	20%	7.933	318	7	(2)	8.256
Ferramentas/ferramental	20%	363	-	-	-	363
Telefones	-	6	-	-	-	6
Obras em andamento	-	10.242	2.098	(3.306)	-	9.034
		<u>105.068</u>	<u>9.998</u>	<u>(1.413)</u>	<u>(60)</u>	<u>113.593</u>
Bens de uso geral						
Edificações		(5.252)	(704)	-	-	(5.956)
Móveis e utensílios		(3.154)	(663)	-	48	(3.769)
Equipamentos		(4.666)	(760)	-	5	(5.421)
Veículos		(14.612)	(2.253)	-	-	(16.865)
Equipamentos pesados		(11.242)	(953)	-	-	(12.195)
Computadores		(4.964)	(970)	-	2	(5.932)
Ferramentas/ferramental		(199)	(37)	-	-	(236)
		<u>(44.089)</u>	<u>(5.570)</u>	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>(50.374)</u>
		<u>60.979</u>	<u>2.635</u>	<u>(2.329)</u>	<u>(5)</u>	<u>63.219</u>

O montante de transferência de R\$ 1.413 refere-se ao saldo das obras concluídas e transferidas para o Ativo intangível.

	Taxa anual depreciação	Saldos em 31/12/2017	Adições	Transferência	Baixas	Saldos em 31/12/2018
Custo						
Bens de uso geral						
Terrenos	-	4.201	154	7	-	4.362
Edificações	2%	36.331	259	-	(14)	36.576
Móveis e utensílios	10%	7.849	379	-	(153)	8.075
Equipamentos	10%	9.862	246	57	(922)	9.243
Veículos	20%	22.749	2.980	-	(509)	25.220
Equipamentos pesados	25%	14.942	1.761	-	(1.092)	15.611
Computadores	20%	8.256	79	-	(585)	7.750
Ferramentas/ferramental	20%	363	-	-	(22)	341
Telefones	-	6	-	-	-	6
Obras em andamento	-	9.034	3.946	(1.807)	-	11.173
		<u>113.593</u>	<u>9.804</u>	<u>(1.743)</u>	<u>(3.297)</u>	<u>118.357</u>
Depreciação						
Bens de uso geral						
Edificações		(5.956)	(727)	-	9	(6.674)
Móveis e utensílios		(3.769)	(690)	-	146	(4.313)
Equipamentos		(5.421)	(757)	-	727	(5.451)
Veículos		(16.865)	(2.099)	-	508	(18.456)
Equipamentos pesados		(12.195)	(932)	-	1.092	(12.035)
Computadores		(5.932)	(764)	-	563	(6.133)
Ferramentas/ferramental		(236)	(35)	-	23	(248)
		<u>(50.374)</u>	<u>(6.004)</u>	<u>-</u>	<u>3.068</u>	<u>(53.310)</u>
		<u>63.219</u>	<u>3.800</u>	<u>(1.743)</u>	<u>(229)</u>	<u>65.047</u>

O montante de transferência de R\$ 1.743 refere-se ao saldo das obras concluídas e transferidas para o Ativo intangível.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



10. Intangível

	Saldos em 31/12/2016	Adições	Transferência	Baixas	Saldos em 31/12/2017
Custo					
Em operação					
Sistemas de abastecimento de água	445.310	19.260	39.058	(695)	502.933
Sistemas de esgotamento sanitário	204.854	7.384	61.529	(16)	273.751
Subvenções recebidas	-	(9.958)	(10.599)	-	(20.557)
	650.164	16.686	89.988	(711)	756.127
Amortização					
Em operação					
Sistemas de abastecimento de água	(201.923)	(14.801)	-	347	(216.377)
Sistemas de esgotamento sanitário	(49.198)	(6.768)	-	6	(55.960)
	(251.121)	(21.569)	-	353	(272.337)
Obras em andamento					
Sistemas de abastecimento de água	127.105	41.573	(39.687)	-	128.991
Sistemas de esgotamento sanitário	114.933	27.010	(59.488)	(1.898)	80.557
Subvenções recebidas	(15.443)	(1.410)	11.059	1.932	(3.862)
	226.595	67.173	(88.116)	34	205.686
Ativo financeiro	(77.597)		(46.630)	-	(124.227)
	548.041	62.290	(44.758)	(324)	565.249

	Saldos em 31/12/2017	Adições	Transferência	Baixas	Saldos em 31/12/2018
Custo					
Em operação					
Sistemas de abastecimento de água	502.933	16.633	54.824	(12.502)	561.888
Sistemas de esgotamento sanitário	273.751	12.924	10.886	(334)	297.227
Subvenções recebidas	(20.557)	(16.084)	965	-	(35.676)
	756.127	13.473	66.675	(12.836)	823.439
Amortização					
Em operação					
Sistemas de abastecimento de água	(216.377)	(17.585)	-	11.458	(222.504)
Sistemas de esgotamento sanitário	(55.960)	(8.184)	-	239	(63.905)
	(272.337)	(25.769)	-	11.697	(286.409)
Obras em andamento					
Sistemas de abastecimento de água	128.991	55.297	(54.078)	-	130.210
Sistemas de esgotamento sanitário	80.557	27.662	(9.889)	(1.158)	97.172
Subvenções recebidas	(3.862)	(703)	-	980	(3.585)
	205.686	82.256	(63.967)	(178)	223.797
Ativo financeiro	(124.227)		(54.991)	-	(179.218)
	565.249	69.960	(52.283)	(1.317)	581.609

O Ativo Intangível em operação é representado por valores dos investimentos realizados em sistemas de abastecimento de água e esgotos e foram reconhecidos pela diferença entre o total dos investimentos realizados, em fase de produção, e o valor reconhecido como um Ativo Financeiro (Nota Explicativa 8). As taxas de amortização são definidas com base nas estimativas de vida útil dos bens.

A partir de 2008, com o advento da Lei nº 11.638/07, a Companhia vem realizando estudos visando à avaliação da provisão constituída, adotando-se o método de fluxo de caixa descontado. Em 2018, foi utilizada uma taxa de desconto de 6,50%, equivalente à taxa Selic de dezembro de 2018, divulgada pelo Comitê de Política

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



Monetária do Banco Central do Brasil - Copom. A Companhia entende que essa taxa de remuneração é suficiente para a geração de caixa, necessário à manutenção de suas atividades operacionais e cobertura dos investimentos futuros.

O montante líquido de transferência de R\$ 52.283, sendo que R\$ 54.991 para o Ativo Financeiro, R\$ 1.743 do Imobilizado e R\$ 965 Receita de Subvenção para Investimento.

11. Fornecedores e empreiteiros

	2018	2017
Fornecedores de serviços e materiais (a)	20.275	20.310
Empreiteiros (b)	13.642	12.737
	<u>33.917</u>	<u>33.047</u>

- a) O saldo está representado por débitos com fornecedores diversos, necessários à operação de suas atividades normais.
- b) O saldo está representado por empresas contratadas para execução de projetos, obras e manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotos sanitários em diversas localidades do Estado de Mato Grosso do Sul.

12. Empréstimos e financiamentos

	2018		2017	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Caixa Econômica Federal	11.118	121.425	13.525	101.163
Banco do Brasil S.A.	70	-	85	70
Caixa/BNDES	-	-	753	-
Banco do Brasil/FCO	300	828	195	1.119
	<u>11.488</u>	<u>122.253</u>	<u>14.558</u>	<u>102.352</u>

Os financiamentos com recursos da Caixa Econômica Federal destinaram-se, à implantação, ampliação e melhoria dos sistemas de abastecimento de água e dos sistemas de esgotos sanitários, e estão garantidos por aval do Governo do Estado de Mato Grosso do Sul e por bens do ativo.

A Companhia não possui contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas (covenants).

Os dados de cada contrato estão demonstrados a seguir:

Contrato	Projeto	Encargos financeiros	2018	2017	Credor	Prazo do Cto	Vencimento final
182233-33	Prog San Todos Corumbá DI	UPR juros 8% a.a.	-	7	CAIXA	120	Jan de 2018
24394-93	Três Lagoas 1º/91 Esgoto	UPR juros 6% a.a.	174	843	CAIXA	300	Mar de 2019
22212-36	Dourados Esgoto 1/90	UPR juros 6% a.a.	236	780	CAIXA	300	Mai de 2019
24393-78	Dourados 1º/91 Esg. fase 2	UPR juros 6% a.a.	1.744	3.257	CAIXA	300	Jan de 2020

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



Contrato	Projeto	Encargos financeiros	2018	2017	Credor	Prazo do Cto	Vencimento final
24397-60	Prosanear Dourados SAA/ESG	UPR juros 6% a.a.	101	177	CAIXA	300	Mar de 2020
241662-97	Prog San Todos T. Lagoas Água	UPR juros 6% a.a.	3.361	4.453	CAIXA	120	Set de 2021
182226-41	Prog San Todos Dourados Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	490	528	CAIXA	234	Jan de 2028
182227-56	Prog San Todos Corumbá Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	722	778	CAIXA	234	Jan de 2028
182228-60	Prog San Todos P. Porã Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	1.003	1.081	CAIXA	234	Fev de 2028
180167-94	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	809	870	CAIXA	234	Abr de 2028
291832-99	Prog San Todos P. Porã EPE	UPR juros 6% a.a.	2.589	2.727	CAIXA	240	Dez de 2029
291829-42	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6% a.a.	9.518	9.073	CAIXA	240	Dez de 2029
241693-66	Prog San Todos P. Porã SAA	UPR juros 6% a.a.	1.839	1.953	CAIXA	240	Fev de 2030
241695-85	Prog San Todos Corumbá SAA	UPR juros 6% a.a.	4.070	4.293	CAIXA	240	Fev de 2031
241664-14	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6% a.a.	7.777	8.203	CAIXA	240	Fev de 2031
292251-97	Prog San Todos Corumbá Água	UPR juros 6% a.a.	15.489	15.881	CAIXA	262	Dez de 2031
376949-00	Prog San Todos Iguatemi Água	UPR juros 6% a.a.	879	917	CAIXA	240	Abr de 2033
376903-66	Prog San Todos Itaquiraí Água	UPR juros 6% a.a.	1.809	1.885	CAIXA	240	Jul de 2033
376947-83	Prog San Todos Itaporã Água	UPR juros 6% a.a.	2.330	2.425	CAIXA	240	Out de 2033
376945-45	Prog San Todos Coxim Água	UPR juros 6% a.a.	4.329	4.395	CAIXA	240	Abr de 2034
376927-42	Prog San Todos Rio Verde Água	UPR juros 6% a.a.	3.704	3.763	CAIXA	240	Abr de 2034
426329-70	Prog San Todos Rio Verde Água	UPR juros 6% a.a.	7.883	3.147	CAIXA	240	Set de 2036
426317-36	Prog San Todos Três Lagoas Agua	UPR juros 6% a.a.	17.056	8.484	CAIXA	240	Nov de 2036
426326-47	Prog San Todos Dourados Água	UPR juros 6% a.a.	43.660	31.981	CAIXA	240	Nov de 2037
505682-50	Prog San Todos Amambai Esgoto	UPR juros 6% a.a.	5	-	CAIXA	248	Fev de 2039
505687-00	Prog San Todos Bataiporã Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2	-	CAIXA	248	Fev de 2039
505691-61	Prog San Todos Guia L. Laguna Esgoto	UPR juros 6% a.a.	4	-	CAIXA	248	Fev de 2039
505701-88	Prog San Todos Paranaíba Esgoto	UPR juros 6% a.a.	4	-	CAIXA	248	Fev de 2039
505693-89	Prog San Todos Jardim Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3	-	CAIXA	257	Nov de 2039
510884-93	Prog San Todos Sidrolândia Esgoto	UPR juros 6% a.a.	8	-	CAIXA	260	Fev de 2040
505703-05	Prog San Todos Paranhos Esgoto	UPR juros 6% a.a.	1	-	CAIXA	264	Jun de 2040
505705-24	Prog San Todos Ribas R.Pardo Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2	-	CAIXA	264	Jun de 2040
505690-57	Prog San Todos Chapadão Sul Esgoto	UPR juros 6% a.a.	4	-	CAIXA	268	Out de 2040
505695-07	Prog San Todos Maracaju Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2	-	CAIXA	268	Out de 2040
505684-78	Prog San Todos Antonio João Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2	-	CAIXA	271	Jan de 2041
505704-19	Prog San Todos Ponta Porã Esgoto	UPR juros 6% a.a.	4	-	CAIXA	272	Fev de 2041
505696-11	Prog San Todos Naviraí Esgoto	UPR juros 6% a.a.	7	-	CAIXA	272	Fev de 2041
505699-43	Prog San Todos Nova Andradina	UPR juros	10	-	CAIXA	272	Fev de 2041

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



Contrato	Projeto	Encargos financeiros	2018	2017	Credor	Prazo do Cto	Vencimento final
	Esgoto	6% a.a. UPR juros					
505679-03	Prog San Todos Aquidauana Esgoto	6% a.a.	4	-	CAIXA	278	Ago de 2041
001735200001-53	Finame	3% a.a.	-	154	BNDES	60	Jul de 2018
001735200002-34	Finame	3% a.a.	-	107	BNDES	60	Jul de 2018
001735200003-15	Finame	3% a.a.	-	71	BNDES	60	Jul de 2018
001735200004-04	Finame	3% a.a.	-	152	BNDES	60	Jul de 2018
001735200006-68	Finame	4% a.a.	-	18	BNDES	60	Ago de 2018
001735200007-49	Finame	4% a.a.	-	39	BNDES	60	Ago de 2018
001735200008-20	Finame	3,5% a.a.	-	210	BNDES	60	Out de 2018
40/00712-X	Finame	6% a.a.	70	154	B.Brasil	18	Out de 2019
CCB763.001-30	Capital Giro	167% CDI m.d	-	2.000	CAIXA	36	Jun de 2018
260901624	FCO	11,26a.a	1.119	1.314	B.Brasil	54	Out de 2022
	Juros incorridos a vencer		918	789			
	Total da dívida		<u>133.741</u>	<u>116.910</u>			
	Circulante		11.488	14.558			
	Não circulante		122.253	102.352			
	Total		<u>133.741</u>	<u>116.910</u>			

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos do passivo não circulante estão assim distribuídos:

Credor	2020	2021	2022	2023	Após 2024	Total
Caixa Econômica Federal	9.375	12.712	12.200	12.008	75.131	121.426
BBrasil/FCO	292	292	243	-	-	827
	<u>9.667</u>	<u>13.004</u>	<u>12.443</u>	<u>12.008</u>	<u>75.131</u>	<u>122.253</u>

13. Obrigações com pessoal

	2018	2017
Encargos sociais a recolher	3.588	3.325
Ordenados e salários a pagar	4.527	4.390
Participação no resultado	2.198	2.081
Provisão de férias e encargos sociais	13.121	12.489
	<u>23.434</u>	<u>22.285</u>

14. Parcelamento de tributos e contribuições sociais

Descrição	2018		2017	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



Programa de Recuperação Fiscal - Refis	1.226	-	1.441	1.185
	<u>1.226</u>	<u>-</u>	<u>1.441</u>	<u>1.185</u>

Esse financiamento será liquidado em outubro de 2019 e suas prestações mensais tem incidência das variações da Taxa de Juros Selic.

15. Juros sobre capital próprio

Neste exercício, a Companhia atribuiu créditos aos seus acionistas no valor de R\$49.376, referente a juros sobre capital próprio em substituição aos dividendos obrigatórios, conforme previsão estatutária e legislação pertinente. Essa distribuição, imputada aos dividendos obrigatórios, serão encaminhados à Assembleia Geral de Acionistas para aprovação, está assim realizada: Estado de Mato Grosso do Sul (R\$49.332) e Agência Estadual de Gestão de Empreendimentos - Agesul (R\$44). Dos créditos atribuídos, foram liquidados R\$ 36.950 aos acionistas, de forma proporcional a sua participação no capital social, restando saldo dos créditos anteriormente aprovado o valor de R\$ 12.426, assim distribuído: Estado de Mato Grosso do Sul (R\$ 12.415) e Agência Estadual de Gestão de Empreendimentos - Agesul (R\$ 11).

Os juros foram calculados com base na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), nos termos da Lei nº 9.249/95. Para fins de demonstração e adequação aos princípios contábeis, os respectivos juros foram revertidos na demonstração de resultado na linha de encargos financeiros líquidos para a conta de prejuízos acumulados na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Conforme previsto pela legislação fiscal e dentro dos limites de 50% do lucro antes do Imposto de Renda, o valor contabilizado foi integralmente deduzido na apuração do Imposto de Renda e Contribuição Social, e o benefício tributário oriundo dessa dedução foi de R\$ 16.788 (em 2017, R\$ 14.643).

16. Provisão para contingências

A Administração da Companhia adota a política de registro de provisão para fazer frente a processos e notificações envolvendo ações de natureza fiscais, cíveis e trabalhistas, com base nos pareceres jurídicos dos advogados, em montantes julgados suficientes para cobertura de prováveis perdas, assim distribuídas:

	2018	2017
Ações fiscais	5.324	5.324
Ações cíveis	7.620	28.802
Ações trabalhistas	4.567	4.691
	<u>17.511</u>	<u>38.817</u>

Ações fiscais

	2018	2017
Diferença base cálculo Cofins/PIS-Pasep (a)	5.324	5.324
	<u>5.324</u>	<u>5.324</u>

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



- a) Em 2004, por meio de procedimentos de fiscalização, a Companhia foi notificada pela Secretaria da Receita Federal a recolher diferenças de contribuições ao PIS/Pasep e Cofins. Essas diferenças estão sendo contestadas pelos consultores jurídicos da Companhia por julgá-las improcedentes. Foi constituída provisão no valor de R\$5.324 referente ao montante estipulado pelas respectivas notificações.

Ações cíveis

	2018	2017
Tubos e Conexões Tigre S.A. (b)	-	19.210
Outras ações cíveis (c)	7.620	9.592
	<u>7.620</u>	<u>28.802</u>

- b) Em 2018 com base no parecer jurídico dos advogados da Companhia, julgou o processo da Tigre S.A. - Tubos e Conexões como possível. Com base nessa avaliação jurídica foi dado o tratamento contábil como reversão da provisão como estabelece o CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.
- c) Outras ações cíveis referem-se a diversas ações judiciais, que surgem no curso normal dos negócios, e por opinião dos consultores jurídicos a probabilidade de perda é provável.

Ações trabalhistas

São relacionadas às reclamações movidas por empregados e ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços, oriundos de responsabilidade solidária.

Processos judiciais com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte integrante em diversas ações judiciais referentes às questões cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas pelos advogados como possíveis de perda e não estão registradas contabilmente. O montante histórico atribuído a esses processos representa aproximadamente R\$ 79.181 em 31 de dezembro de 2018 (R\$42.202 em 2017).

17. Partes relacionadas

Durante o exercício de 2018 não foram identificadas transações entre partes relacionadas além da remuneração do pessoal chave da administração.

- a) Remuneração de pessoal-chave da administração
 Em 31 de dezembro de 2018, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a direção da Companhia, totalizou R\$ 1.204 (R\$ 1.147 em 2017) registrados no grupo de despesas administrativas, incluindo salários, remunerações variáveis e benefícios diretos.

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



A Companhia não possui outros tipos de remuneração, tais como benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 650.000 (R\$ 590.000 em 2016), está representado por 283.241.754 ações ordinárias sem valor nominal (mesma quantidade em 31 de dezembro de 2017), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Ações	%
Acionistas		
Estado de Mato Grosso do Sul	282.986.836	99,91
Agência Estadual de Gestão de Empreendimentos	254.918	0,09
	<u>283.241.754</u>	<u>100,00</u>

b) Reserva legal

É constituído à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Reserva de lucros

É destinada à aplicação em pagamentos de investimentos previstos no orçamento e/ou aumento de capital social. Está sujeita a aprovação na próxima Assembleia Geral que ocorrerá até abril 2019.

	2018	2017
Resultado do exercício	95.491	100.173
Reserva legal	(4.775)	(5.008)
Reserva de incentivo fiscal - MP 449/08	(964)	(461)
Juros sobre o capital próprio	(49.376)	(43.069)
Lucro líquido para retenção de lucro	<u>40.376</u>	<u>51.635</u>

d) Reserva de Incentivo Fiscal

Constituída pela transferência de parcela do lucro do exercício, correspondente às subvenções para investimentos recebidas e reconhecidas no resultado, em atendimento à Lei 11.941 de 27 de maio de 2009.

e) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

19. Ativos fiscais diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos

Impostos diferidos de ativos e passivos foram atribuídos da seguinte forma:

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



	2018	Reconhecidos no resultado	2017
Ativo não circulante			
Provisões para contingências	5.954	(697)	6.651
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	8.777	1.417	7.360
Outras adições	1.457	936	521
Prejuízo fiscal do imposto de renda	9.093	(5.454)	14.547
Base negativa da contribuição social	129	(1.963)	2.092
	<u>25.410</u>	<u>(5.761)</u>	<u>31.171</u>

Com base na estimativa do Plano de Negócio, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, considerando que os lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, podendo ser utilizados contra tais perdas. As condições para reconhecimento do ativo fiscal diferido, conforme descrito no Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o lucro. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

Despesa de imposto corrente

Reconciliação taxa efetiva	2018		2017	
	%	R\$	%	R\$
Resultado antes dos impostos		118.158		130.060
Juros sobre o capital próprio		(49.376)		(43.069)
		68.782		86.991
Imposto pela alíquota fiscal	(34,0)	(23.386)	(34,0)	(29.577)
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	10,78	7.417	10,28	8.944
Adições/exclusões permanentes	(1,36)	(937)	0,28	247
	<u>24,58</u>	<u>(16.906)</u>	<u>23,43</u>	<u>(20.386)</u>

20. Receita operacional líquida

	2018	2017
Serviço de abastecimento de água		
Residencial	348.220	335.031
Comercial	34.831	33.137
Industrial	2.636	2.431
Órgãos Públicos	46.994	45.283
Outras receitas dos serviços de água	25.901	31.701
	<u>458.582</u>	<u>447.583</u>
Serviços de esgoto		
Residencial	66.590	60.572
Comercial	14.412	12.900
Industrial	315	727
Órgãos Públicos	17.966	14.475
Outras receitas dos serviços de esgoto	299	1.026

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



	99.582	89.700
(-) Deduções da receita		
PIS-PASEP	(9.287)	(8.842)
COFINS	(42.774)	(40.729)
	<u>(52.061)</u>	<u>(49.571)</u>
	<u>506.103</u>	<u>487.712</u>
21. Custo de operação e manutenção		
	2018	2017
Pessoal	(97.583)	(87.637)
Material	(31.825)	(29.104)
Serviços de terceiros	(137.049)	(121.848)
Outros	(2.235)	(2.076)
Amortização do intangível	(25.769)	(21.569)
(-) Créditos PIS-PASEP/COFINS	11.549	10.061
	<u>(282.912)</u>	<u>(252.173)</u>
22. Despesas comerciais		
	2018	2017
Pessoal	(2.727)	(2.661)
Material	(10)	(15)
Serviços de terceiros	(6.510)	(5.377)
Outros	(81)	(115)
	<u>(9.328)</u>	<u>(8.168)</u>
23. Despesas administrativas		
	2018	2017
Pessoal	(56.796)	(55.814)
Material	(2.121)	(2.170)
Serviços de terceiros	(22.552)	(19.754)
Impostos e contribuições	(558)	(1.112)
Provisões	3.200	(14.441)
Depreciações	(6.004)	(6.340)
Outros	(7.090)	(5.941)
	<u>(91.921)</u>	<u>(105.572)</u>
24. Outras receitas e despesas		
	2018	2017
Outras receitas		
Subvenções para investimentos	965	459
Contribuições e doações	750	3.865
Administração de serviço da coleta de lixo	734	910
Outras	954	63
	<u>3.403</u>	<u>5.297</u>
Outras despesas		
Perdas em processos judiciais	(5.136)	(1.607)
Custo de bens baixados do imobilizado	(1.367)	(363)
Outras	(185)	(136)
	<u>(6.688)</u>	<u>(2.106)</u>

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



	3.285	3.191
25. Encargos financeiros líquidos		
	2018	2017
Caixa Econômica Federal (juros, taxas e variações)	(4.743)	(4.800)
Reparcelamento Lei 11.941/09	(68)	(193)
Outros	(800)	(1.136)
Receitas financeiras	5.112	11.199
	499	5.070

26. Gerenciamento dos riscos financeiros

Esta nota representa informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima. É adotados políticas e processos de mensuração e de gerenciamento dos riscos.

a) Visão geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

b) Estrutura do gerenciamento de risco

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

c) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de clientes ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros conforme apresentados abaixo.

d) Exposição a risco de crédito

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

	Nota	2018	2017
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.800	3.056
Aplicações financeiras	5	24.112	39.776
Contas a receber	6	94.104	95.027
Ativo financeiro	8	179.218	124.227

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



300.234 262.086

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem atualmente recebíveis no segmento de saneamento.

Os principais mitigadores do risco de crédito são os contratos de concessão. A Companhia detém o controle direto dos recebíveis e o fornecimento dos serviços, além disso, existe o fornecimento de contratos com previsões de indenização em caso de reversão dos sistemas de água e esgoto do poder concedente.

Perdas por redução no valor recuperável

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes registrados no ativo circulante, na data das demonstrações contábeis para os quais não foram reconhecidas perdas por redução no valor recuperável, era a seguinte:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valores a faturar	12.780	17.932
Valores faturados		
A vencer	47.278	43.483
Vencido de 1 a 30 dias	15.712	15.389
Vencido de 31 a 90 dias	6.589	6.764
Vencido de 91 a 120 dias	2.166	1.983
Vencidos acima de 120 dias	97.407	87.773
	<u>169.152</u>	<u>155.392</u>
Parcelamentos a vencer	9.579	9.476
	<u>191.511</u>	<u>182.800</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo em 1º de janeiro	87.773	76.202
Provisão para redução ao valor recuperável	9.634	11.571
	<u>97.407</u>	<u>87.773</u>

A provisão para redução ao valor recuperável é relacionada a vários clientes-usuários dos serviços prestados de água e esgoto, o que corresponde a títulos vencidos há mais de 120 dias que indicam que os clientes não devem conseguir pagar seus saldos pendentes.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

	Nota	2018	2017
Empréstimos e financiamentos	12	133.741	116.910
Fornecedores	11	33.917	33.047
		167.658	149.957
Circulante		(45.405)	(47.410)
Não circulante		(122.253)	(102.547)

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

31 de dezembro de 2018	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	Após 61 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Empréstimos e financiamentos	133.741	225.679	28.824	39.548	43.005	41.449	40.232	32.621
Fornecedores e empreiteiros	33.917	33.917	33.917	-	-	-	-	-

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

Este risco decorre de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações da taxa de juros que aumentam as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

Perfil

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



	2018	2017
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	2.800	3.056
Outros investimentos	24.112	39.776
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	133.741	116.910

Abaixo apresentam-se as análises de sensibilidade para os riscos de mercado relevantes a que a Companhia está suscetível:

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

Instrumentos	Exposição 2018	Risco	Taxa de juros efetiva %	Provável %	Cenários				
					Elevação do Índice em 25%		Elevação do Índice em 50%		
					Valor	%	Valor	%	
Passivos financeiros - Financiamentos	(133.741)	UPR	6	6	(8.024)	7,50	(10.030)	9,00	(12.037)
Total	(133.741)				(8.024)		(10.030)		(12.037)

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

Instrumentos	Exposição 2018	Risco	Taxa de juros efetiva %	Provável %	Cenários				
					Redução do Índice em 25%		Redução do Índice em 50%		
					Valor	%	Valor	%	
Passivos financeiros - Financiamentos	(133.741)	UPR	6	6	(8.024)	4,50	(5.118)	3,0	(3.412)
Total	(133.741)				(8.024)		(5.118)		(3.412)

Valor justo versus valor contábil

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação.

	Valor contábil		Valor justo	
	2018	2017	2018	2017
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	2.800	3.056	2.800	3.056

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
CNPJ 03.982.931/0001-20
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)



Aplicações financeiras	24.112	39.776	24.112	39.776
Contas a receber e outros recebíveis	94.104	95.027	94.104	95.027
Ativo financeiro	<u>179.218</u>	<u>124.227</u>	<u>179.218</u>	<u>124.227</u>
Total	<u>300.234</u>	<u>262.086</u>	<u>300.234</u>	<u>262.086</u>
Passivos financeiros				
Fornecedores e outras contas a pagar	33.917	33.047	33.917	33.047
Empréstimos e financiamentos	<u>133.741</u>	<u>116.910</u>	<u>133.741</u>	<u>116.910</u>
	<u>167.658</u>	<u>149.957</u>	<u>167.658</u>	<u>149.956</u>

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

Caixa e equivalentes de caixa. Os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se dos valores justos em virtude do curto prazo de vencimento desses instrumentos.

Os saldos de outros investimentos correspondem aos valores justos calculados com base nas aplicações financeiras da empresa.

O contas a receber e fornecedores decorrentes diretamente das operações da Companhia, estão sendo contabilizados pelo seu custo amortizado, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável. Os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se dos valores justos na data da apuração.

Os empréstimos e financiamentos estão classificados como outros passivos financeiros e estão contabilizados pelos seus custos amortizados. Para fins de divulgação, os saldos contábeis são equivalentes aos valores justos, por se tratar de captações com características exclusivas, decorrentes de fontes de financiamento específicas, não negociáveis em mercado ativo.

	Valor justo por meio de resultado	2018		2017	
		Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa		2.800		3.056	-
Aplicações financeiras	24.112				-
Contas a receber	-	94.104		95.027	-
Ativo Financeiro			<u>179.218</u>		<u>124.227</u>
Total	<u>24.112</u>	<u>121.016</u>	<u>179.218</u>	<u>98.083</u>	<u>124.227</u>
Passivos financeiros					
Fornecedores	-		33.917	-	33.047
Empréstimos e financiamentos	-		<u>133.741</u>	-	<u>116.910</u>

Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul
 CNPJ 03.982.931/0001-20
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2018 e 2017
 (Em milhares de Reais)



- 167.658 - 149.957

27. Operações com instrumentos derivativos

A Companhia não opera com instrumentos derivativos.

28. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de não contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos. Os seguros contratados somente contra terceiros.

29. Aspectos ambientais

As instalações da Companhia consideram que suas atividades de saneamento básico e tratamento de esgoto sanitário estão sujeitas a regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas.

30. Resultados por ação

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

	2018	2017
Lucro do exercício	95.491	100.173
Número de ações	283.241.754	283.241.754
Resultado por ação básico e diluído (reais)	0,34	0,35



AUDIMEC

AUDITORES INDEPENDENTES

AV. GOV. AGAMENON MAGALHÃES, 2615 - 15º ANDAR

RECIFE - PE

 CEP 50.050.290

 (81) 3338.3525

www.audimec.com.br