

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

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

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

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações dos valores adicionados

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e conselheiros da
Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL
Campo Grande - MS

Opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL** (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos não conhecidos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL** em 31 de dezembro de 2020, 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.

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

A Administração não realizou a revisão da vida útil-econômica dos bens do ativo imobilizado e do ativo intangível, respectivamente dispostos nas Notas Explicativas nºs 9 e 10, conforme requerido pelo CPC 27 - Ativo Imobilizado e CPC 04 - Ativo intangível. Desta forma, não foi possível concluir sobre possíveis ajustes e seus reflexos no ativo, patrimônio líquido e resultado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 11, a Companhia possui registrado o montante de R\$ 43.943 mil referente à “Fornecedores e empreiteiros”, deste montante R\$ 20.736 mil referem-se à títulos a faturar. Até o término de nossos trabalhos não nos foi apresentado controles auxiliares/financeiros analíticos dos títulos a faturar. Desta forma, não foi possível concluir sobre o montante de títulos a faturar nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Outros assuntos

Demonstração dos valores adicionados

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da Administração. Estas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, com as informações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação destas 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 de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidade 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 Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 Companhia 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.

Campo Grande, 26 de fevereiro de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 MS 000992/F



José Martins Alves
Contador CRC 1 MS 9938/O-0

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

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota Explicativa	31/12/2020	31/12/2019		Nota Explicativa	31/12/2020	31/12/2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.506	4.328	Fornecedores e empreiteiros	11	43.943	41.816
Aplicações financeiras	5	68.011	10.486	Empréstimos e financiamentos	12	24.369	12.920
Contas a receber	6	95.827	84.667	Obrigações trabalhistas	13	24.078	24.763
Estoques	7	15.496	13.995	Impostos e contribuições		7.990	7.671
Impostos a recuperar		1.847	2.155	Parcelamento tributos e contribuições sociais		339	-
Outros créditos		2.765	1.259	Juros sobre capital próprio	14	37.061	-
		<u>191.452</u>	<u>116.890</u>	Outras contas a pagar		3.964	3.121
						<u>141.744</u>	<u>90.291</u>
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais		3.760	3.018	Empréstimos e financiamentos	12	203.269	168.144
Imposto de renda e contribuição social diferido	8	13.598	20.699	Contingências	15	27.758	12.261
		<u>17.358</u>	<u>23.717</u>	Outras contas a pagar		489	815
				Parcelamento tributos e contribuições sociais		196	-
						<u>231.712</u>	<u>181.220</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido			
Intangível	9	52.102	63.804	Capital social	17.a	662.426	662.426
	10	959.970	881.639	Reserva de lucros	17.b	185.000	152.113
		<u>1.012.072</u>	<u>945.443</u>			<u>847.426</u>	<u>814.539</u>
Total do ativo		<u><u>1.220.882</u></u>	<u><u>1.086.050</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>1.220.882</u></u>	<u><u>1.086.050</u></u>

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

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

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	31/12/2020	31/12/2019
Receita operacional líquida	18	594.573	560.918
Custo de operação e manutenção	19	(350.124)	(313.444)
Lucro bruto		244.449	247.474
(Despesas)/receitas operacionais			
Despesas comerciais		(10.625)	(10.065)
Despesas administrativas	20	(141.427)	(130.429)
Outras receitas operacionais, líquidas		7.492	1.338
		(144.560)	(139.156)
Resultado antes do resultado financeiro líquido		99.889	108.318
Resultado financeiro líquido		(6.247)	(1.622)
Resultado antes dos impostos		93.642	106.696
Imposto de renda e contribuição social - corrente	8	(16.593)	(18.539)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	8	(7.101)	(4.711)
		(23.694)	(23.250)
Lucro líquido do exercício		69.948	83.446
Lucro por ação do capital social (Em R\$)		0,25	0,29

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

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

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	69.948	83.446
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>69.948</u>	<u>83.446</u>
Total do resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas	69.948	83.446
	<u>69.948</u>	<u>83.446</u>

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

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em milhares de Reais)

	Reserva de lucros				Lucros/(prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Incentivo	Legal	Para investimento		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	650.000	3.867	36.294	70.896	-	761.057
Aumento de capital social	12.426	-	-	-	-	12.426
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	83.446	83.446
Destinações:						
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(42.390)	(42.390)
Reserva de incentivo fiscal	-	1.397	-	-	(1.397)	-
Reserva legal	-	-	4.172	-	(4.172)	-
Reserva retenção de lucros	-	-	-	35.487	(35.487)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	662.426	5.264	40.466	106.383	-	814.539
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	69.948	69.948
Destinações:						
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(37.061)	(37.061)
Reserva de incentivo fiscal	-	1.862	-	-	(1.862)	-
Reserva legal	-	-	3.498	-	(3.498)	-
Reserva retenção de lucros	-	-	-	27.527	(27.527)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	662.426	7.126	43.964	133.910	-	847.426

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

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

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	69.948	83.446
Ajustes para:		
Amortizações do intangível	30.066	26.979
Depreciações	7.225	6.372
Provisão para perdas esperadas	21.872	34.456
Custo alienação do intangível	522	484
Custo alienação do imobilizado	46	127
Provisão para contingências	15.497	(5.250)
Juros do parcelamento tributários e contribuições sociais	-	18
Impostos diferidos IR/CSLL	7.101	4.711
Encargos financeiros sobre financiamentos de obras	16.755	13.401
	169.032	164.744
Variação dos ativos operacionais		
Contas a receber	(33.032)	(25.019)
Estoques	(1.501)	(3.123)
Impostos e contribuições a recuperar	308	5.863
Depósitos judiciais	(742)	(197)
Outros créditos	(1.506)	(71)
	(36.473)	(22.547)
Variação dos passivos operacionais		
Fornecedores e empreiteiros	2.127	7.899
Obrigações trabalhistas	(685)	1.329
Impostos e contribuições	319	514
Parcelamento tributos e contribuições sociais	535	(1.244)
Outras contas a pagar	517	(794)
Pagamentos de juros sobre financiamentos para obras	(16.460)	(13.073)
	(13.647)	(5.369)
Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais	118.912	136.828
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	(57.525)	13.626
Intangível	(108.919)	(148.275)
Imobilizado	4.431	(5.256)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimentos	(162.013)	(139.905)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de financiamentos		
Aumento de capital social	-	12.426
Juros sobre capital próprio	-	(54.816)
Financiamentos obtidos para obras	42.279	55.279
Amortizações de financiamentos para obras	(12.036)	(8.284)
Captação de empréstimos e financiamentos	16.036	-
Fluxo de caixa decorrente das atividades de financiamentos	46.279	4.605
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.178	1.528
Caixa e equivalente no início do exercício	4.328	2.800
Caixa e equivalente no final do exercício	7.506	4.328

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

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

Demonstrações dos valores adicionados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2020	31/12/2019
Receitas		
Receitas operacionais	654.310	618.075
Provisão para perdas esperadas	(21.872)	(34.456)
Outras receitas	7.492	1.338
	639.930	584.957
Insumos adquiridos de terceiros		
Produtos químicos consumidos	(6.777)	(5.450)
Outros materiais consumidos	(33.396)	(32.846)
Energia elétrica	(67.520)	(62.675)
Serviços de terceiros contratados	(151.492)	(119.996)
Outras despesas operacionais	(27.434)	(5.927)
	(286.619)	(226.894)
Valor adicionado bruto	353.311	358.063
Depreciações e amortizações		
Amortizações do intangível	(30.066)	(26.979)
Depreciações	(7.225)	(6.372)
	(37.291)	(33.351)
Valor adicionado líquido	316.020	324.712
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	2.252	3.632
Valor adicionado total a distribuir	318.272	328.344
Distribuição do valor adicionado		
Empregados e administradores		
Salários e encargos sociais	137.869	133.450
Honorários da diretoria e conselhos	1.773	1.710
Programa de participação nos resultados	4.704	2.900
	144.346	138.060
Governos		
Tributos federais	82.183	90.247
Tributos federais diferidos	7.101	4.711
	89.284	94.958
Financiadores		
Aluguéis	6.194	6.626
Encargos financeiros	8.500	5.254
	14.694	11.880
Acionistas		
Juros sobre capital próprio	37.061	42.390
Lucros retidos do exercício	32.887	41.056
Valor total	318.272	328.344

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - Sanesul, localizada à rua Doutor Zerbini, número 421, Bairro Chácara Cachoeira, Campo Grande, Mato Grosso do Sul. Companhia criada pelo Decreto Estadual nº 71, de 26 de janeiro de 1979, é uma sociedade de economia mista, vinculada à Secretaria de Estado de Infraestrutura 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	10 fevereiro, 2020	10 fevereiro, 2050	30	29,1
Alcinópolis	21 março, 2011	21 março, 2041	30	20,2
Amambai	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Anastácio	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	17,8
Anaurilândia	22 maio, 2019	22 maio, 2049	30	28,3
Angélica	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Antônio João	3 agosto, 2011	3 agosto, 2041	30	20,6
Aparecida do Taboado	5 julho, 2000	5 julho, 2020	20	vencido
Aquidauana	15 agosto, 2011	15 agosto, 2041	30	20,6
Aral Moreira	23 março, 2010	23 março, 2040	30	19,2
Bataguassu	9 setembro, 2011	9 setembro, 2041	30	20,7
Bataiporã	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Bodoquena	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Bonito	29 março, 2016	29 março, 2046	30	25,2
Brasilândia	21 dezembro, 2015	21 dezembro, 2045	30	24,9
Caarapó	16 maio, 2019	16 maio, 2049	30	28,3
Camapuã	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	17,8
Caracol	13 setembro, 2011	13 setembro, 2041	30	20,7
Chapadão do Sul	10 agosto, 2010	10 agosto, 2040	30	19,6
Coronel Sapucaia	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	18,9
Corumbá	23 maio, 2019	23 maio, 2049	30	28,3
Coxim	18 março, 2004	18 março, 2024	20	3,2
Deodápolis	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	20,9
Dois Irmãos do Buriti	16 maio, 2019	16 maio, 2049	30	28,3
Douradina	15 maio, 2019	15 maio, 2049	30	28,3
Dourados	9 setembro, 2019	9 setembro, 2049	30	28,7
Eldorado	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	20,9
Fátima do Sul	16 outubro, 2019	16 outubro, 2049	30	28,8
Figueirão	20 maio, 2019	20 maio, 2049	30	28,3
Guia Lopes da Laguna	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Iguatemi	16 maio, 2019	16 maio, 2049	30	28,3

EMPRESA DE SANEAMENTO DE MATO GROSSO DO SUL S.A. - SANESUL**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)**

Municípios	Data assinatura do contrato	Cronograma de vencimento	Prazo da concessão	Prazo da concessão restante (anos)
Inocência	1 outubro, 2009	1 outubro, 2039	30	18,8
Itaporã	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Itaquiraí	5 agosto, 2019	5 agosto, 2049	30	28,6
Ivinhema	4 agosto, 2011	4 agosto, 2041	30	20,6
Japorã	10 julho, 2019	10 julho, 2049	30	28,5
Jardim	24 setembro, 2009	24 setembro, 2039	30	18,7
Jatei	18 dezembro, 2008	18 dezembro, 2038	30	17,9
Juti	26 junho, 2019	26 junho, 2049	30	28,4
Ladário	21 dezembro, 2016	21 dezembro, 2046	30	25,9
Laguna Caarapã	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	18,9
Maracaju	10 junho, 2011	10 junho, 2041	30	20,4
Miranda	23 setembro, 2014	23 setembro, 2044	30	23,7
Mundo Novo	29 dezembro, 2010	29 dezembro, 2040	30	19,9
Naviraí	21 dezembro, 2016	21 dezembro, 2046	30	25,9
Nioaque	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	17,8
Nova Alvorada do Sul	07 julho, 2020	07 julho, 2050	20	29,5
Nova Andradina	27 abril, 2011	27 abril, 2041	30	20,3
Novo Horizonte do Sul	17 julho, 2019	17 julho, 2049	30	28,5
Paranaíba	5 dezembro, 2008	5 dezembro, 2038	30	17,9
Paranhos	8 março, 2012	8 março, 2042	30	21,2
Pedro Gomes	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	18,9
Ponta Porã	2 abril, 2012	2 abril, 2042	30	21,3
Porto Murtinho	30 maio, 2011	30 maio, 2041	30	20,3
Ribas do Rio Pardo	15 dezembro, 2011	15 dezembro, 2041	30	20,9
Rio Brilhante	29 dezembro, 2009	29 dezembro, 2039	30	18,9
Rio Negro	12 setembro, 2008	12 setembro, 2038	30	17,7
Rio Verde	11 março, 2010	11 março, 2040	30	19,2
Santa Rita do Pardo	25 junho, 2019	25 junho, 2049	30	28,4
Selvária	4 junho, 2013	4 junho, 2043	30	22,4
Sete Quedas	10 julho, 2019	10 julho, 2049	30	28,5
Sidrolândia	15 dezembro, 2009	15 dezembro, 2039	30	18,9
Sonora	11 julho, 2019	11 julho, 2049	30	28,5
Tacuru	29 maio, 2012	29 maio, 2042	30	21,3
Taquarussu	15 outubro, 2019	15 outubro, 2049	30	28,8
Terenos	4 novembro, 2008	4 novembro, 2038	30	17,8
Três Lagoas	11 fevereiro, 2011	11 fevereiro, 2041	30	20,1
Vicentina	31 julho, 2019	31 julho, 2049	30	28,6

O Convênio de Concessão de Gestão Compartilhada celebrado em 05 de julho de 2000, entre Sanesul e o Município de Aparecida do Taboado venceu em 05 de julho de 2020, e não houve a nova contratação em virtude de a Câmara Municipal rejeitar Projeto de Lei Federal n.º 16/2020, datado de 10 de junho de 2020, de autoria do Executivo, que solicitava autorização para firmar Gestão Associada com o Governo do Estado e consequente celebração de novo contrato seguindo o que possibilitava a Lei Federal 11.445/2007.

Em 15 de julho de 2020 foi sancionada a Lei Federal nº 14.026 que atualiza o Marco Legal do Saneamento (Inclusive a Lei Federal 11.445/2007), extinguiu, através de veto do Planalto, a possibilidade de contratação por dispensa de licitação através da Gestão Associada. A partir dessa data não há como o Município delegar os serviços a terceiros sem a obrigatoriedade de licitação.

O veto Presidencial ao artigo que possibilitava a contratação sem licitação ainda não foi apreciado pelo Congresso Nacional.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 aprovação das demonstrações contábeis foi dada pela Diretoria Executiva em 26 de fevereiro de 2021.

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 período 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 período financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa 6** - Contas a receber (provisão para perdas de crédito esperadas);
- **Nota Explicativa 8** - Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos;
- **Nota Explicativa 9** - Imobilizado (vida útil);
- **Nota Explicativa 10** - Intangível (vida útil);
- **Nota Explicativa 15** - Contingências;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 a seguir, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

3.1. 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.

3.2. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando, e somente quando, a Companhia é parte das disposições contratuais do instrumento.

Instrumentos financeiros são classificados e mensurados de acordo com CPC 48 - Instrumentos financeiros, sendo: pelo método de custo amortizado, ou a valor justo por meio do resultado ou ainda a valor justo por meio de resultados abrangentes.

Custo amortizado

Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são ativos financeiros mantidos com o objetivo de receber fluxos de caixa pelo recebimento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto e que não são destinados a comercialização.

Valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros que não podem ser classificados por nenhuma das categorias citadas acima.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são ativos financeiros mantidos com o objetivo de receber fluxos de caixa pelo recebimento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto, assim como pela sua comercialização.

i. Ativos financeiros

A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento, com base no modelo de negócios no qual o ativo é gerenciado e em suas características de fluxo de caixa contratuais.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição de ativo financeiro.

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e contas a receber de clientes.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem;
- A Companhia transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de acordo de “repasse”; e (a) a Companhia transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia não transferir tampouco reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou tiver executado um acordo de repasse, e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com o ativo. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados com base nos direitos e obrigações que a Companhia manteve.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

O envolvimento contínuo na forma de uma garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo valor contábil original do ativo ou pela máxima contraprestação que puder ser exigida da Companhia, dos dois o menor.

ii. Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados no reconhecimento inicial ao custo amortizado ou mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os passivos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado.

Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

3.3. 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 liquidadas.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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

3.4. 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.

3.5. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 fiscal 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 utilizadas para o exercício corrente e comparativo são as seguintes:

- Edificações: 50 anos;
- Móveis e utensílio: 10 anos;
- Equipamentos: 10 anos;
- Computadores e periféricos: 5 anos;
- Equipamentos pesados: 4 anos;
- Veículos: 5 anos;
- Ferramentas: 5 anos.

3.6. Intangível

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 nº 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 fiscal.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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.

3.7. 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.

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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

3.8. 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.

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.

3.9. Benefícios a empregados

A Companhia dispõe de um Plano de Demissão Voluntária, onde garante ao colaborador o pagamento de todas as verbas rescisórias que tem direito, dispensa do cumprimento e pagamento de aviso prévio, indenização de 80% do valor base do FGTS para fins rescisórios, convênio com plano de saúde médico-hospitalar ao colaborador e a um dependente, desde que o dependente já se encontre incluído no plano, por um ano a partir da data de desligamento, com pagamento da contrapartida pela Companhia na mesma proporção antes da efetivação do desligamento e auxílio alimentação por um ano a partir da data de desligamento, com pagamento pelo empregado da proporção descontada antes da efetivação do desligamento.

3.10. 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.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)**

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.

3.11. 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.

3.12. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos 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.

3.13. 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 às companhias abertas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Saldos bancários	7.506	4.328
	<u>7.506</u>	<u>4.328</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 21.

5. Aplicações financeiras

	31/12/2020	31/12/2019
Banco do Brasil S.A.	56.590	4.461
Caixa Econômica Federal	11.305	5.913
Banco Itaú S.A.	116	112
	<u>68.011</u>	<u>10.486</u>

As aplicações financeiras da Companhia são compostas por fundo de investimentos com remuneração média anual de 1,78%.

As cotas de fundo de investimento classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio de resultado. Esses recursos serão utilizados em investimentos em ativos necessários para a conclusão do ativo intangível (sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário dos municípios e demais investimentos previstos nos contratos de programa).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

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 21.

6. Contas a receber

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços de água e esgotos	144.986	142.697
Serviços incorridos e não faturados	21.518	12.943
Outros serviços	31.554	24.342
	198.058	179.982
(-) Provisão para perdas de créditos esperadas	(102.231)	(95.315)
	95.827	84.667

Provisão para perdas de créditos esperadas

A Companhia mensura sua provisão para perdas de créditos esperadas com base na estimativa de perda para os próximos 12 meses, conforme CPC 48.

7. Estoques

	31/12/2020	31/12/2019
Material de manutenção e conservação	15.302	13.759
Material de expediente	194	236
	15.496	13.995

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

8. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos

	31/12/2020	Reconhecidos no resultado	31/12/2019
Ativo não circulante			
Provisões para contingências	9.437	5.268	4.169
Provisões para perdas de créditos esperadas	13.187	554	12.633
Outras adições	-	(284)	284
Prejuízo fiscal do imposto de renda	-	(3.613)	3.613
	22.624	1.925	20.699
Passivo não circulante			
Receitas a faturar	(7.316)	(7.316)	-
Receitas de incentivos fiscais	(1.710)	(1.710)	-
	(9.026)	(9.026)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	13.598	(7.101)	20.699

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 contratuais 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 impostos - corrente

	31/12/2020		31/12/2019	
	%	R\$	%	R\$
Reconciliação taxa efetiva				
Resultado antes dos impostos		93.642		106.696
Juros sobre o capital próprio		(37.061)		(42.390)
		56.581		64.306
Imposto pela alíquota fiscal	34,00	19.238	34,00	21.864
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	(34,94)	(19.768)	(34,09)	(21.920)
Adições/exclusões permanentes	30,26	17.123	28,92	18.595
	29,32	16.593	28,83	18.539

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

9. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação	Saldos em 01/01/2019	Adições	Transferências	Baixas	Saldos em 31/12/2019
Custo						
Terrenos	-	4.362	-	-	-	4.362
Edificações	2%	36.576	-	56	(159)	36.473
Móveis e utensílios	10%	8.075	299	-	(123)	8.251
Equipamentos	10%	9.243	1.213	15	(98)	10.373
Veículos	20%	25.220	4.282	-	(1.546)	27.956
Equipamentos pesados	25%	15.611	2.561	-	(547)	17.625
Computadores	20%	7.750	39	-	(23)	7.766
Ferramentas/ferramental	20%	341	-	-	-	341
Telefones	-	6	-	-	-	6
Obras em andamento	-	11.173	1.732	(4.941)	-	7.964
		118.357	10.126	(4.870)	(2.496)	121.117
Depreciação						
Edificações		(6.674)	(731)	-	59	(7.346)
Móveis e utensílios		(4.313)	(699)	-	107	(4.905)
Equipamentos		(5.451)	(943)	-	266	(6.128)
Veículos		(18.456)	(2.155)	-	1.546	(19.065)
Equipamentos pesados		(12.035)	(1.200)	-	368	(12.867)
Computadores		(6.133)	(610)	-	23	(6.720)
Ferramentas/ferramental		(248)	(34)	-	-	(282)
		(53.310)	(6.372)	-	2.369	(57.313)
		65.047	3.754	(4.870)	(127)	63.804

O montante de transferência de R\$ 4.941 refere-se ao saldo das obras concluídas e transferidas para o ativo intangível.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2019	Adições	Transferências	Baixas	Saldos em 31/12/2020
Custo						
Terrenos	-	4.362	-	283	-	4.645
Edificações	2%	36.473	-	791	(2)	37.262
Móveis e utensílios	10%	8.251	1.027	10	(50)	9.238
Equipamentos	10%	10.373	205	4	(123)	10.459
Veículos	20%	27.956	462	-	(1.548)	26.870
Equipamentos pesados	25%	17.625	161	-	(390)	17.396
Computadores	20%	7.766	35	-	(3)	7.798
Ferramentas/ferramental	20%	341	-	-	-	341
Telefones	-	6	-	-	-	6
Obras em andamento	-	7.964	684	(8.093)	-	555
		121.117	2.574	(7.005)	(2.116)	114.570
Depreciação						
Edificações		(7.346)	(784)	-	1	(8.129)
Móveis e utensílios		(4.905)	(709)	-	45	(5.569)
Equipamentos		(6.128)	(791)	-	111	(6.808)
Veículos		(19.065)	(2.559)	-	1.538	(20.086)
Equipamentos pesados		(12.867)	(1.796)	-	372	(14.291)
Computadores		(6.720)	(553)	-	3	(7.270)
Ferramentas/ferramental		(282)	(33)	-	-	(315)
		(57.313)	(7.225)	-	2.070	(62.468)
		63.804	(4.651)	(7.005)	(46)	52.102

O montante de transferência de R\$ 8.093 refere-se ao saldo das obras concluídas e transferidas para o ativo intangível.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

10. Intangível

	Saldos em 01/01/2019	Adições	Transferências	Baixas	Saldos em 31/12/2019
Custo					
Sistemas de abastecimento de água	561.888	16.935	7.425	(2.340)	583.908
Sistemas de esgotamento sanitário	297.227	14.679	4.954	(156)	316.704
Subvenções recebidas	(35.676)	(15.597)	1.396	-	(49.877)
	823.439	16.017	13.775	(2.496)	850.735
Amortização					
Sistemas de abastecimento de água	(222.504)	(18.426)	-	1.911	(239.019)
Sistemas de esgotamento sanitário	(63.905)	(8.553)	-	101	(72.357)
	(286.409)	(26.979)	-	2.012	(311.376)
Obras em andamento					
Sistemas de abastecimento de água	130.210	59.464	(7.352)	-	182.322
Sistemas de esgotamento sanitário	97.172	66.528	(157)	-	163.543
Subvenções recebidas	(3.585)	-	-	-	(3.585)
	223.797	125.992	(7.509)	-	342.280
	760.827	115.030	6.266	(484)	881.639

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Transferências	Baixas	Saldos em 31/12/2020
Custo					
Sistemas de abastecimento de água	583.908	22.292	58.995	(1.495)	663.700
Sistemas de esgotamento sanitário	316.704	16.808	61.542	(133)	394.921
Subvenções recebidas	(49.877)	(19.427)	(1.741)	-	(71.045)
	850.735	19.673	118.796	(1.628)	987.576
Amortização					
Sistemas de abastecimento de água	(239.019)	(20.202)	-	1.027	(258.194)
Sistemas de esgotamento sanitário	(72.357)	(9.864)	-	79	(82.142)
	(311.376)	(30.066)	-	1.106	(340.336)
Obras em andamento					
Sistemas de abastecimento de água	182.322	33.779	(60.759)	-	155.342
Sistemas de esgotamento sanitário	163.543	49.042	(55.197)	-	157.388
Subvenções recebidas	(3.585)	-	3.585	-	-
	342.280	82.821	(112.371)	-	312.730
	881.639	72.428	6.425	(522)	959.970

O ativo intangível em operação é representado por valores dos investimentos realizados em sistemas de abastecimento de água e esgotos. As taxas de amortização são definidas com base nas estimativas de vida útil fiscal dos bens.

O montante líquido de transferência é de R\$ 6.425, sendo que R\$ 4.562 é para “Imobilizado” e R\$ 1.863 para “Receita de Subvenção para Investimento”.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

11. Fornecedores e empreiteiros

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores de serviços e materiais - (a)	43.943	23.922
Empreiteiros	-	17.894
	43.943	41.816

(a) O saldo está representado por empresas contratadas com fornecimentos de materiais, manutenção, execução de projetos e obras dos sistemas de abastecimento de água e esgotos sanitários em diversas localidades do Estado de Mato Grosso do Sul.

12. Empréstimos e financiamentos

	31/12/2020		31/12/2019	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Caixa Econômica Federal	22.903	199.668	12.622	167.609
Banco do Brasil/FCO	1.466	3.601	298	535
	24.369	203.269	12.920	168.144

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.

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

2022	2023	2024	2025	Após 2025	Total
24.369	16.757	14.942	14.942	132.259	203.269

Garantias

As operações de financiamentos, são garantidos pelos direitos creditórios referentes à arrecadação de receitas tarifárias.

Os dados de cada contrato estão demonstrados a seguir:

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

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)**

Contrato	Projeto	Encargos financeiros	2020	2019	Credor	Prazo do Cto	Vencimento final
24393-78	Dourados 1º/91 Esg. fase 2	UPR juros 6% a.a.	-	138	CAIXA	300	Jan de 2020
24397-60	Prosanear Dourados SAA/ESG	UPR juros 6% a.a.	-	21	CAIXA	300	Mar de 2020
241662-97	Prog San Todos T. Lagoas Água	UPR juros 6% a.a.	1.287	2.202	CAIXA	120	Set de 2021
182226-41	Prog San Todos Dourados Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	416	449	CAIXA	234	Jan de 2028
182228-60	Prog San Todos P. Porã Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	853	919	CAIXA	234	Fev de 2028
180167-94	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6,5% a.a.	692	744	CAIXA	234	Abr de 2028
291832-99	Prog San Todos P. Porã EPE	UPR juros 6% a.a.	2.328	2.443	CAIXA	240	Dez de 2029
291829-42	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6% a.a.	8.687	9.092	CAIXA	240	Dez de 2029
241693-66	Prog San Todos P. Porã SAA	UPR juros 6% a.a.	1.623	1.719	CAIXA	240	Fev de 2030
241695-85	Prog San Todos Corumbá SAA	UPR juros 6% a.a.	3.646	3.834	CAIXA	240	Fev de 2031
241664-14	Prog San Todos T.Lagoas Esgoto	UPR juros 6% a.a.	6.968	7.325	CAIXA	240	Fev de 2031
292251-97	Prog San Todos Corumbá Água	UPR juros 6% a.a.	14.580	15.220	CAIXA	262	Dez de 2031
376949-00	Prog San Todos Iguatemi Água	UPR juros 6% a.a.	808	840	CAIXA	240	Abr de 2033
376903-66	Prog San Todos Itaquirai Água	UPR juros 6% a.a.	1.666	1.729	CAIXA	240	Jul de 2033
376947-83	Prog San Todos Itaporã Água	UPR juros 6% a.a.	2.150	2.229	CAIXA	240	Out de 2033
376945-45	Prog San Todos Coxim Água	UPR juros 6% a.a.	4.011	4.151	CAIXA	240	Abr de 2034
376927-42	Prog San Todos Rio Verde Água	UPR juros 6% a.a.	3.432	3.552	CAIXA	240	Abr de 2034
426329-70	Prog San Todos Rio Verde Água	UPR juros 6% a.a.	14.048	10.575	CAIXA	240	Set de 2036
426317-36	Prog San Todos Três Lagoas Agua	UPR juros 6% a.a.	23.974	22.938	CAIXA	240	Nov de 2036
426326-47	Prog San Todos Dourados Água	UPR juros 6% a.a.	56.099	53.525	CAIXA	240	Nov de 2037
505682-50	Prog San Todos Amambai Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2.192	1.847	CAIXA	248	Fev de 2039
505687-00	Prog San Todos Bataiporã Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.814	3.384	CAIXA	248	Fev de 2039
505691-61	Prog San Todos Guia L. Laguna Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.138	1.993	CAIXA	248	Fev de 2039
505701-88	Prog San Todos Paranaíba Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.704	3.176	CAIXA	248	Fev de 2039
505693-89	Prog San Todos Jardim Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2.322	2.103	CAIXA	257	Nov de 2039
510884-93	Prog San Todos Sidrolândia Esgoto	UPR juros 6% a.a.	5.018	2.080	CAIXA	260	Fev de 2040
505703-05	Prog San Todos Paranhos Esgoto	UPR juros 6% a.a.	1.943	1.945	CAIXA	264	Jun de 2040
505705-24	Prog San Todos Ribas R.Pardo Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2.689	2.353	CAIXA	264	Jun de 2040

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Contrato	Projeto	Encargos financeiros	Encargos		Credor	Prazo do Cto	Vencimento final
			31/12/2020	31/12/2019			
505704-19	Prog San Todos Ponta Porã Esgoto	UPR juros 6% a.a.	6.527	2.114	CAIXA	272	Fev de 2041
505696-11	Prog San Todos Naviraí Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.310	1.888	CAIXA	272	Fev de 2041
505699-43	Prog San Todos Nova Andradina Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.198	1.734	CAIXA	272	Fev de 2041
505679-03	Prog San Todos Aquidauana Esgoto	UPR juros 6% a.a.	2.788	1.922	CAIXA	278	Ago de 2041
505707-42	Prog San Todos Terenos Esgoto	UPR juros 6% a.a.	3.297	215	CAIXA	247	Fev de 2029
478850-92	Prog San Todos Bonito Água	UPR juros 6% a.a.	414	1	CAIXA	218	Jan de 2036
521.467-78	Prog San Todos Bataguassu Esgoto	UPR juros 6% a.a.	1.331	-	CAIXA	248	Jun de 2041
521.317-57	Prog San Todos Japora Esgoto	UPR juros 6% a.a.	1.197	-	CAIXA	247	Mai de 2041
521.477-93	Prog San Todos Anaurilandia Esgoto	UPR juros 6% a.a.	84	-	CAIXA	250	Ago de 2041
521.473-56	Prog San Todos Anastacio Esgoto	UPR juros 6% a.a.	13	-	CAIXA	215	Set de 2038
521.469-96	Prog San Todos Aral Moreira Esgoto	UPR juros 6% a.a.	13	-	CAIXA	231	Jan de 2040
521.452-01	Prog San Todos Dois Irmãos Esgoto	UPR juros 6% a.a.	7	-	CAIXA	248	Jun de 2041
521.451-98	Prog San Todos Figueirão Esgoto	UPR juros 6% a.a.	10	-	CAIXA	253	Nov de 2041
521.450-84	Prog San Todos Iguatemi Esgoto	UPR juros 6% a.a.	13	-	CAIXA	263	Set de 2047
521.282-48	Prog San Todos Rio Brilhante Esgoto	UPR juros 6% a.a.	10	-	CAIXA	231	Jan de 2040
521.279-93	Prog San Todos Rio Verde Esgoto	UPR juros 6% a.a.	10	-	CAIXA	253	Nov de 2041
260901624	FCO	11,26%a.a	535	827	B.Brasil	54	Out de 2022
260901992	FCO	2,563%a.a	4.476	-	B.Brasil	54	Dez de 2024
213080763	Caixa	CDI+0,16% a.m.	7.857	-	CAIXA	24	Mar de 2022
	Juros incorridos a vencer		1.552	1.258			
	Total da dívida		271.834	224.894			
	Circulante		24.369	12.920			
	Não circulante		203.269	168.144			

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

13. Obrigações trabalhistas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Encargos sociais a recolher	3.320	3.656
Ordenados e salários a pagar	4.103	4.529
Participação no resultado	4.406	2.946
Provisão de férias e encargos sociais	12.249	13.632
	<u>24.078</u>	<u>24.763</u>

14. Juros sobre capital próprio

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Estado de Mato Grosso do Sul	37.028	-
Agência Estadual de Gestão de Empreendimentos - AGESUL	33	-
	<u>37.061</u>	<u>-</u>

Os juros sobre capital próprio foram calculados com base na variação da Taxa de Longo Prazo (TLP), 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.

15. 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:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ações fiscais - (a)	46	-
Ações cíveis - (b)	23.066	7.483
Ações trabalhistas - (c)	4.646	4.778
	<u>27.758</u>	<u>12.261</u>

- (a) Referem-se a diversas ações judiciais, que surgem no curso normal dos negócios;
- (b) 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;
- (c) São relacionadas às reclamações movidas por empregados e ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços, oriundos de responsabilidade solidária.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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\$ 684.828 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 118.730 em 2019).

16. Partes relacionadas

Durante o exercício de 2020, não foram identificadas transações entre partes relacionadas além da remuneração do pessoal-chave da Administração.

Remuneração de pessoal-chave da Administração

Em 31 de dezembro de 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a direção da Companhia, totalizou R\$ 1.773 (R\$ 1.710 em 2019) registrados no grupo de despesas administrativas, incluindo salários, remunerações variáveis e benefícios diretos.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 662.426 (o mesmo em 2019), e está representado por 283.241.754 ações ordinárias sem valor nominal (mesma quantidade em 2019).

b) Reserva de lucros

A reserva de lucros da Companhia é composta por:

- **Reserva legal** - constituído à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 43.964 (R\$ 40.466 em 2019);
- **Reserva para investimentos** - destinada à aplicação em pagamentos de investimentos previstos no orçamento e/ou aumento de capital social, o montante em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 133.910 (R\$ 106.383 em 2019);
- **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, o montante em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 7.126 (R\$ 5.264 em 2019).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

18. Receita operacional líquida

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Serviço de abastecimento de água		
Residencial	411.815	377.848
Comercial	39.500	38.451
Industrial	668	1.379
Órgãos públicos	44.084	54.767
Outras receitas dos serviços de água	39.683	31.955
	<u>535.750</u>	<u>504.400</u>
Serviços de esgoto		
Residencial	85.052	75.354
Comercial	14.737	15.611
Industrial	65	211
Órgãos públicos	17.092	22.230
Outras receitas dos serviços de esgoto	1.614	269
	<u>118.560</u>	<u>113.675</u>
(-) Deduções da receita		
PIS-PASEP	(10.656)	(10.196)
COFINS	(49.081)	(46.961)
	<u>(59.737)</u>	<u>(57.157)</u>
	<u>594.573</u>	<u>560.918</u>

19. Custo de operação e manutenção

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pessoal	(101.502)	(102.688)
Material	(37.967)	(36.083)
Serviços de terceiros	(193.548)	(158.817)
Outros	(5.459)	(3.238)
Amortização do intangível	(30.066)	(26.979)
(-) Créditos PIS-PASEP/COFINS	18.418	14.361
	<u>(350.124)</u>	<u>(313.444)</u>

20. Despesas administrativas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pessoal	(63.284)	(61.063)
Material	(2.198)	(2.201)
Serviços de terceiros	(23.981)	(23.098)
Impostos e contribuições	(923)	(593)
Provisão para perdas esperadas	(60.171)	(39.956)
Reversão de provisões	22.803	10.749
Depreciações	(7.225)	(6.372)
Outros	(6.448)	(7.895)
	<u>(141.427)</u>	<u>(130.429)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

21. Gerenciamento dos riscos financeiros

Esta nota representa informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos, a seguir. São adotadas 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;
- 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:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e equivalentes de caixa	7.506	4.328
Aplicações financeiras	68.011	10.486
Contas a receber	95.827	84.667
	<u>171.344</u>	<u>99.481</u>

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem atualmente, recebíveis no segmento de saneamento.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Os principais mitigadores do risco de crédito são os Contratos de Programa. 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.

Provisão para perdas de crédito esperadas

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Valores a faturar	21.518	12.943
Valores faturados		
A vencer	51.966	51.496
Vencido de 1 a 30 dias	15.778	18.588
Vencido de 31 a 90 dias	6.946	7.665
Vencido de 91 a 120 dias	2.050	2.237
Vencidos acima de 120 dias	85.077	77.680
	<u>161.817</u>	<u>157.666</u>
Parcelamentos a vencer	14.723	9.373
	<u>198.058</u>	<u>179.982</u>

O movimento na provisão para perdas de crédito esperadas em relação às contas a receber e outros recebíveis durante o exercício foi o seguinte:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Títulos vencidos	95.315	97.407
Provisão para redução ao valor recuperável	6.916	(2.092)
	<u>102.231</u>	<u>95.315</u>

A companhia avalia a existência, a necessidade de constituição de provisão para perda de crédito esperada, a partir de estudo realizado no histórico dos últimos três anos de faturamento e sua perda efetiva, o índice identificado é aplicado como estimativa para os 12 meses prospectivos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

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 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 a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores e empreiteiros	43.943	41.816
Empréstimos e financiamentos	227.638	181.064
	<u>271.581</u>	<u>222.880</u>
Circulante	68.312	54.736
Não circulante	203.269	168.144

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 2020	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								
Fornecedores e empreiteiros	43.943	43.943	43.943	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	227.638	227.638	24.369	24.369	16.757	14.942	14.942	132.259

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Risco de taxa de juros

Este risco decorre da possibilidade de a 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:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	7.506	4.328
Contas a receber	95.827	84.667
Aplicações financeiras	68.011	10.486
Passivos financeiros		
Fornecedores e empreiteiros	43.943	41.816
Empréstimos e financiamentos	227.638	181.064

A seguir, apresentam-se as análises de sensibilidade para os riscos de mercado relevantes, a que a Companhia está suscetível.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - elevação das taxas:

Instrumentos	Exposição 2020	Risco	Taxa de juros efetiva (%)	Provável (%)	Valor (R\$)	Elevação do Índice em 25% (%)	Valor (R\$)	Elevação do Índice em 50% (%)	Valor (R\$)
Passivos financeiros - Financiamentos	<u>227.638</u>	UPR	6	6	<u>13.658</u>	7,5	<u>17.073</u>	9	<u>20.487</u>
	<u>227.638</u>				<u>13.658</u>		<u>17.073</u>		<u>20.487</u>

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - depreciação das taxas:

Instrumentos	Exposição 2019	Risco	Taxa de juros efetiva (%)	Provável (%)	Valor (R\$)	Redução do Índice em 25% (%)	Valor (R\$)	Redução do Índice em 50% (%)	Valor (R\$)
Passivos financeiros - Financiamentos	<u>227.638</u>	UPR	6	6	<u>13.658</u>	4,5	<u>10.244</u>	3	<u>6.829</u>
	<u>227.638</u>				<u>13.658</u>		<u>10.244</u>		<u>6.829</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Valor justo x 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	7.506	4.328	7.506	4.328
Aplicações financeiras	68.011	10.486	68.011	10.486
Contas a receber e outros recebíveis	95.827	84.667	95.827	84.667
	171.344	99.481	171.344	99.481
Passivos financeiros				
Fornecedores e empreiteiros e outras contas a pagar	48.393	45.752	48.393	45.752
Empréstimos e financiamentos	227.638	181.064	227.638	181.064
	276.031	226.816	276.031	226.816

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 Companhia.

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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2020			31/12/2019		
	Valor justo por meio de resultado	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Valor justo por meio de resultado	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	7.506	-	-	4.328	-
Aplicações financeiras	68.011	-	-	10.486	-	-
Contas a receber	-	95.827	-	-	84.667	-
	<u>68.011</u>	<u>103.333</u>	<u>-</u>	<u>10.486</u>	<u>88.995</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros						
Fornecedores e empreiteiros e outras contas a pagar	-	-	48.393	-	-	45.752
Empréstimos e financiamentos	-	-	227.638	-	-	181.064
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>276.031</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226.816</u>

22. Cobertura de seguros (não auditado)

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

23. Aspectos ambientais (não auditado)

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.

24. 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 a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro do exercício	69.948	83.446
Número de ações	283.241.754	283.241.754
Resultado por ação básico e diluído (Reais)	0,25	0,29

25. Eventos subsequente

▪ Parceria Publica Privada (“PPP”);

Em 23 de outubro de 2020 foi realizado pregão eletrônico, na sede da B3 em São Paulo, para a contratação de uma Parceria Público Privado (“PPP”) para a gestão dos serviços de esgotamento sanitário.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

A vencedora do certame foi a Aegea Saneamento e Participações S.A. com uma oferta de remuneração equivalente a R\$ 1,36 o m³ do volume a ser faturado de esgoto. Com isso a Companhia definiu a parceria de prestação dos serviços públicos de esgotamento sanitário nos 68 municípios operados pela Companhia. Em 05 de fevereiro de 2021 consolidou-se este projeto, com a assinatura do contrato com a SPE - Ambiental MS Pantanal.

Diante deste fato, está prevista para maio/2021 a efetiva contratação desta PPP, prazo estimado e necessário para assunção dos serviços na gestão dos serviços de esgotamento sanitário por parte da AEGEA.

▪ **COVID-19.**

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde ("OMS") anunciou uma emergência de saúde global devido a um novo surto de Coronavírus originário de Wuhan, China (o "surto de COVID-19") e os riscos para a comunidade internacional, considerando a capacidade de o vírus se espalhar globalmente, indo além do seu ponto de origem. Em março de 2020, a OMS classificou o surto de COVID-19 como uma pandemia, com base no rápido aumento da exposição global.

A Companhia está atenta as recomendações da OMS e as novas legislações divulgados durante a pandemia de COVID-19, por esta razão, disciplinou o teletrabalho, rodízio de colaboradores e realizou algumas mudanças em sua sistemática de atendimento ao cliente. Quanto aos colaboradores, não houve, até a emissão deste relatório, demissões, suspensões dos contratos de trabalho ou reduções nas jornadas de trabalho conforme permitidos pela Medida Provisória nº 936/2020.

Em razão da pandemia do COVID-19 foi suspenso, no período de 23 de março a 22 de junho de 2020, o corte das ligações de água dos clientes que deixaram de pagar suas contas. Esse fato ocasionou aumento momentâneo de evasão das receitas, no entanto a ativação do corte dessas ligações, a arrecadação voltou a se recuperar, sendo que atualmente o índice de arrecadação voltou ao normal.