

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

	31/12/2023	31/12/2022
Títulos vencidos	118.448	110.096
Provisão para redução ao valor recuperável	15.363	8.352
	<b>133.811</b>	<b>118.448</b>

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.

**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:

	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores	81.856	59.934
Empréstimos e financiamentos	421.200	345.165
	<b>503.056</b>	<b>405.099</b>

Circulante	115.257	86.596
------------	---------	--------

318.503

387.799

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 2023						31 de dezembro de 2022					
	valor contábil	fluxo de caixa contratual	até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 61 meses	valor contábil	fluxo de caixa contratual	até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 61 meses
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>												
Fornecedores	81.856	81.856	81.856	-	-	-	81.856	81.856	81.856	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	421.200	421.200	33.401	28.964	28.964	28.964	421.200	421.200	33.401	28.964	28.964	271.943
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>												
Fornecedores	59.934	59.934	59.934	-	-	-	59.934	59.934	59.934	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	345.165	345.165	26.662	26.662	26.363	25.246	345.165	345.165	26.662	26.363	25.246	214.985
<b>Passivos financeiros</b>												
Instrumentos	Exposição 2023	Risco	Taxa de juros efetiva (%)	Provável (%)	Valor (R\$)	Elevação do índice em 25%	Valor (R\$)	Elevação do índice em 50%	Valor (R\$)			
Financiamentos	421.200	UPR	6	6	25.272	7,5	31.590	9	37.908			
	421.200				25.272		31.590		37.908			

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Exposição 2023	Risco	Valor (R\$)	Exposição 2023	Risco	Valor (R\$)
<b>Passivos financeiros</b>						
Instrumentos	421.200	UPR	25.272	421.200	UPR	25.272
Financiamentos	421.200		25.272	421.200		25.272

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 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:

**Ativos financeiros**

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	15.197	4.939
Contas a receber	122.407	111.314
Aplicações financeiras	86.361	116.808
Depósitos em garantia	9.652	7.671
	<b>233.617</b>	<b>240.732</b>

**Passivos financeiros**

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	421.200	345.165
	<b>421.200</b>	<b>345.165</b>

A seguir, 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:

**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:

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.

As 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 contábil		Valor justo	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalente de caixa	15.197	4.939	15.197	4.939
Aplicações financeiras	86.361	116.808	86.361	116.808
Contas a receber	122.407	111.314	122.407	111.314
Depósitos em garantia	9.652	7.671	9.652	7.671
	<b>233.617</b>	<b>240.732</b>	<b>233.617</b>	<b>240.732</b>

**Passivos financeiros**

Fornecedores e outras contas a pagar	110.457	63.387	110.457	63.387
Empréstimos e financiamentos	421.200	345.165	421.200	345.165
	<b>531.657</b>	<b>408.552</b>	<b>531.657</b>	<b>408.552</b>

	31/12/2023			31/12/2022		
	valor justo por meio de resultado	Empréstimos e recebíveis	custo amortizado	valor justo por meio de resultado	Empréstimos e recebíveis	custo amortizado
<b>Ativos financeiros</b>						
Caixa e equivalente de caixa	-	15.197	-	-	4.939	-
Aplicações financeiras	86.361	-	-	116.808	-	-
Contas a receber	-	122.407	-	-	111.314	-
Depósitos em garantia	9.652	-	-	7.671	-	-
	<b>96.013</b>	<b>137.604</b>	<b>-</b>	<b>124.479</b>	<b>116.253</b>	<b>-</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	110.457	-	-	63.387
Empréstimos e financiamentos	-	-	421.200	-	-	345.165
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408.552</b>

**28. Cobertura de seguro**

A Companhia adota a política de não contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos. Há 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 a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	69.130	87.872
Número de ações	283.241.754	283.241.754
<b>Lucro por ação do capital social (reais)</b>	<b>0,24</b>	<b>0,31</b>

**31. Evento subsequente**

Em 15 de dezembro de 2023 o Plenário aprovou a Medida Provisória (MP) 1185/23, que foi convertida em lei pela Lei Ordinária 14.789/23 que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimento econômico.

Até 31 de dezembro de 2023 as subvenções recebidas pelas empresas, independentemente de sua natureza (custeio ou investimento) não eram objeto de tributação, ou seja, não incorporavam a base de cálculo dos impostos federais.

A partir de 01 de janeiro de 2024 o benefício foi excluído para os contribuintes que recebem subvenção para pagar despesas do dia a dia (custeio). Para os que utilizam o benefício para construir ou ampliar uma fábrica (investimento) será concedido um crédito tributário equivalente à aplicação da alíquota de IRPJ sobre as subvenções recebidas, ou seja, o imposto precisará ser pago e compensado posteriormente com outros tributos da empresa. Haverá também a possibilidade de, após o investimento ser finalizado, pleitear-se a restituição dos valores em dinheiro.

A Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul - SANESUL, ainda está avaliando potenciais impactos nas suas operações a partir de 01 de janeiro de 2024.

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal da Empresa de Saneamento de Mato Grosso do Sul S.A. - SANESUL, no desempenho de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame do Relatório da Administração, do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado do Exercício, dos Fluxos de Caixa, das Mutações do Patrimônio Líquido e das Notas Explicativas, correspondente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023. Com base nesse exame e no Relatório dos Auditores Independentes "BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda" datado de 11 de março de 2024, sem ressalvas, são de opinião que se encontra em condições de serem apreciadas e aprovadas pela Assembleia Geral Ordinária dos Acionistas. Campo Grande - MS, 27 de março de 2024.

CARLOS EDUARDO GIRÃO DE ARRUDA  
Presidente do Conselho  
JOÃO FRANCISCO ARCOVERDE LOPEZ  
Conselheiro  
ANDRÉ SIHÕES  
ConselheiroCONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
ÁLVARO SCRIPTORE FILHO  
Presidente  
THANER CASTRO NOGUEIRA  
Vice-Presidente  
EDGAR AFONSO BENTO  
VÍCTOR DIB YAZBEK FILHO  
BERNADETE MARTINS GASPAR RANGEL  
SAMMER ABDER RAHMAN ABDALLAH  
MAURICIO GOMES DE ARRUDADIRETORIA EXECUTIVA  
RENATO MARCÍLIO DA SILVA  
Diretor-Presidente  
ANDRE LUIS SOUKEF OLIVEIRA  
Diretor de Administração e Finanças  
MADSON ROBERTO PEREIRA VALENTE  
Diretor Comercial e de Operações  
LEOPOLDO GODOY DO ESPÍRITO SANTO  
Diretor Engenharia e Meio AmbienteADALBERTO ALVES DE SOUZA NETO  
Coordenador Processo Contábil  
Contador - CRC/MS 006481/O-0ROSIMEIRE PAULON  
Gerente de Contabilidade e Custos  
Contadora - CRC/MS 006432/O-6