

---

# ***Sanetrat Saneamento S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2018  
e relatório do auditor independente***



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
Sanetrat Saneamento S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Sanetrat Saneamento S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sanetrat Saneamento S.A. 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.

### **Base para opinião**

---

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 financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

---

#### **Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior**

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2017, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 4 de junho de 2018, sem ressalvas, com parágrafo de ênfase sobre as Cédulas de Crédito Imobiliário, as quais aguardam decisão judicial.

#### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

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

Sanetrat Saneamento S.A.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

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

Como parte de uma 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 financeiras, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.




Sanestrat Saneamento S.A.

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.

Maringá, 20 de maio de 2019

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Adriano Machado  
Contador CRC 1PR042584/O-7

**SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

**Balço Patrimonial**

**Exercícios findos em 31 de dezembro**

**(Valores expressos em milhares de Reais)**

<b>Ativo</b>				<b>Passivo e Patrimônio líquido</b>			
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>		<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Circulante</b>		<u>32.174</u>	<u>32.404</u>	<b>Circulante</b>		<u>500</u>	<u>877</u>
Caixa e equivalentes de caixa	4	5	181	Fornecedores	12	311	310
Contas a receber de clientes	5	247	428	Encargos tributários a pagar	13	14	93
Créditos tributários	6	132	6	Salários a pagar	14	98	99
Adiantamentos	7	101	100	Encargos sociais a pagar	14	25	22
Títulos de valores mobiliários	8	31.689	31.689	Impostos e contribuições parcelados	13	52	-
				Partes relacionadas	10	-	353
<b>Não circulante</b>		<u>11.040</u>	<u>12.092</u>	<b>Não circulante</b>		<u>729</u>	<u>614</u>
Imobilizado	9	11.038	12.088	Impostos e contribuições parcelados	13	40	-
Intangível		2	4	Partes relacionadas	10	689	614
				<b>Patrimônio líquido</b>		<u>41.985</u>	<u>43.005</u>
				Capital social	16.1	40.648	40.648
				Reserva legal	16.2	156	156
				Reserva de retenção de lucros	16.2	1.181	2.201
<b>Total do ativo</b>		<u><b>43.214</b></u>	<u><b>44.496</b></u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><b>43.214</b></u>	<u><b>44.496</b></u>

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

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Receita operacional líquida	17	5.341	5.854
Custos dos serviços prestados	18	(3.077)	(3.104)
<b>Lucro bruto</b>		<b>2.264</b>	<b>2.750</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(2.452)</b>	<b>(2.327)</b>
Despesas gerais e administrativas	19	(2.128)	(2.197)
Despesas comerciais	19	(298)	(250)
Outras receitas/despesas		(26)	120
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>		<b>(188)</b>	<b>423</b>
<b>Resultado financeiro</b>	20	<b>(109)</b>	<b>138</b>
Despesas financeiras		(118)	127
Receitas financeiras		9	11
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(297)</b>	<b>561</b>
Imposto de renda e contribuição social Corrente	25	-	(265)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>(297)</b>	<b>296</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) por ação - Reais</b>	22	<b>(0,0073)</b>	<b>0,0073</b>

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

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(297)	296
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b><u>(297)</u></b>	<b><u>296</u></b>

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

**SANETRAT SANEAMENTO S.A.****Demonstrações das mutações do patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro****(Valores expressos em milhares de Reais)**

	Reservas de lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2017	40.648	141	2.010	-	42.799
Lucro líquido do exercício	-	-	-	296	296
<i>Destinação:</i>					-
Constituição reserva legal	-	15	(15)	-	-
Dividendos propostos	-	-	(90)	-	(90)
Reserva de retenção de lucros			296	(296)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017	40.648	156	2.201	-	43.005
Prejuízo do exercício	-	-		(297)	(297)
<i>Destinação:</i>					
Reversão de reserva de retenção de lucros	-	-	(723)	-	(723)
Reserva de retenção de lucros			(297)	297	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	40.648	156	1.181	-	41.985

**As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.**



## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(297)	296
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício ao caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	1.052	1.076
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	5	32
Juros apropriados sobre parcelamentos	5	33
<b>Aumento/(redução) nos ativos</b>		
Contas à receber	181	(172)
Demais contas a receber e adiantamentos	(1)	(17)
Créditos Tributários	(126)	(6)
<b>Aumento/(redução) nos passivos</b>		
Fornecedores	1	(22)
Encargos tributários a pagar	(79)	(11)
Salários e encargos sociais a pagar	2	12
Impostos e contribuições parcelados	87	(414)
<b>Caixa Líquido proveniente das Atividades Operacionais</b>	<u>830</u>	<u>807</u>
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	(80)
<b>Caixa Líquido aplicado nas Atividades de investimento</b>	<u>-</u>	<u>(80)</u>
<b>Acionistas</b>		
Empréstimos entre partes relacionadas	(1.006)	(415)
Dividendos pagos 2016 e 2017	-	(179)
<b>Caixa Líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<u>(1.006)</u>	<u>(594)</u>
<b>Decréscimo líquido no saldo de caixa</b>	<u>(176)</u>	<u>133</u>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>		
Composição de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	181	48
Composição de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5	181

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

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **1. Contexto operacional**

A Sanetrat Saneamento S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 1 de setembro de 2006, e está localizada no distrito industrial de Salto - SP.

Tem por objetivo social a coleta, o transporte, a reciclagem, o tratamento, o beneficiamento e a disposição final de resíduos de qualquer natureza, especialmente industriais e o investimento e a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista.

Os serviços são: tratamento de resíduos líquidos industriais, comerciais, domésticos, de fossas sanitárias, caixas de gordura e de chorume provenientes de aterros sanitários, e desenvolvimento de solução ambiental compatível com a variedade dos efluentes líquidos gerados por cada empresa.

##### **1.1. Planos da Administração**

Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$ 296, cenário que vinha acontecendo há três anos, fruto da administração da Companhia que vem adotando diversas medidas para o restabelecimento de seu equilíbrio financeiro, econômico e da posição patrimonial, recuperação da sua lucratividade e geração de caixa suficiente para o cumprimento das suas obrigações, notadamente sobre o aumento da carteira de clientes e redução de custos e despesas operacionais.

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia apresentou prejuízo de R\$ 297, fato este devido a uma leve queda no faturamento, porém os custos e despesas permaneceram os mesmos comparados ao exercício de 2017.

Para 2019, a Companhia já iniciou a expansão de suas atividades em outros estados, para desenvolver atividades relacionadas ao seu objeto social e crescimento da marca. A estrutura patrimonial da Matriz, em Salto - São Paulo, vem recebendo alto investimento para aprimorar suas atividades.

##### **1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras**

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 13 de maio de 2019.

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

### **2.1. Base de mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores há um ano. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

### **2.2. Moeda funcional**

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente no período dessas demonstrações financeiras.

#### 3.1 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa compreendem os saldos de caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, com riscos insignificantes de mudança de valor, e prontamente conversíveis em caixa. São contabilizados pelo seu valor de face, que é equivalente ao seu valor justo.

#### 3.2 Ativos e passivos financeiros

##### Ativo financeiro - Classificação

A partir de 1º de janeiro de 2018, a Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

. **Mensurados ao valor justo** (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).

. **Mensurados ao custo amortizado.**

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

##### Valor justo por meio do resultado

A Companhia classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

. Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado

. Investimentos patrimoniais mantidos para negociação; e investimentos patrimoniais para os quais a entidade não optou por reconhecer ganhos e perdas por meio de outros resultados abrangentes.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de a Companhia ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

#### **Custo amortizado**

Incluem-se nessa categoria os ativos financeiros que atendem as seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, os saldos de contas a receber de clientes, saldos com partes relacionadas e demais contas a receber. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

#### **Reconhecimento e mensuração**

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

#### **Impairment**

A partir de 1º de janeiro de 2018, a Companhia passou a avaliar, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

#### **Compensação de instrumentos financeiros**

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

### **3.3 Políticas contábeis adotadas até 31 de dezembro de 2017**

Conforme permitido pelas regras de transição do CPC 48, a nova norma foi adotada pela Companhia a partir de 1º de janeiro de 2018, sem a reapresentação das cifras comparativas do exercício de 2017. Por esse motivo, as práticas contábeis adotadas na elaboração das informações comparativas são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício anterior de 31 de dezembro de 2017, cujo resumo apresentamos a seguir:

#### **(i) Classificação**

Até 31 de dezembro de 2017, a Companhia classificava seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. A classificação dependia da finalidade para a qual os ativos financeiros eram adquiridos.

#### **(ii) Reconhecimento e mensuração**

A mensuração inicial não foi alterada com a adoção do CPC 48.

Subsequentemente, os ativos financeiros eram baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tivesse transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado eram, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

eram contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado eram apresentados na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos" no período em que ocorressem.

Quando os títulos classificados como disponíveis para venda eram vendidos ou sofrem perda (impairment), os ajustes acumulados do valor justo, reconhecidos no patrimônio, eram incluídos na demonstração do resultado como "Receitas e despesas financeiras".

Os juros de títulos disponíveis para venda, calculados pelo método da taxa efetiva de juros, eram reconhecidos na demonstração do resultado como parte de outras receitas.

Os dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e de instrumentos de patrimônio líquido disponíveis para venda, como exemplo as ações, eram reconhecidos na demonstração do resultado como parte de outras receitas, quando tivesse sido estabelecido o direito da Companhia de receber dividendos.

#### *Impairment de ativos financeiros*

##### **(a) Ativos mensurados ao custo amortizado**

Até 31 de dezembro de 2017, a Companhia avaliava na data de cada balanço se havia evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros estava deteriorado e as perdas por impairment eram incorridas somente se houvesse evidência objetiva de impairment como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tivesse um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pudesse ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por impairment era mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo era reduzido e o valor do prejuízo era reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento mantido até o vencimento tivesse uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por impairment era a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia poderia mensurar o impairment com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por impairment diminuísse e a diminuição pudesse ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o impairment ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente era reconhecida na demonstração do resultado.

#### **3.4 Receitas e despesas financeiras**

Receitas financeiras compreendem juros recebidos ou a receber sobre aplicações financeiras, ganhos com ativos financeiros classificados como mantidos para negociação. Receitas de juros são reconhecidas pelo período de competência a não ser que o recebimento seja duvidoso.

Despesas financeiras compreendem juros a pagar sobre empréstimos calculados com base na taxa de juros efetiva, perdas com ativos financeiros classificados como mantidos para negociação, perdas por redução ao valor de recuperação de ativos financeiros disponíveis para venda. Todos os juros e custos incorridos relacionados a um empréstimo ou uma transação financeira são reconhecidos, conforme incorridos, como despesas financeiras, exceto quando capitalizados. Qualquer diferença entre o valor inicial e o valor no vencimento de empréstimos com juros e financiamentos, tais como custos de transação e ajustes de valor justo, são reconhecidos no resultado do exercício, durante a vida esperada do instrumento, com base no método da taxa de juros efetiva.

#### **3.5 Mudanças em políticas contábeis**

##### **Novas normas, interpretações e alterações com aplicação efetiva a partir de 1º de janeiro de 2018**

As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2018 e não tiveram impactos materiais para a Companhia:



## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

. CPC 48 - "Instrumentos Financeiros", aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros e substitui a orientação no IAS 39/CPC 38, que diz respeito à classificação e à mensuração de instrumentos financeiros. As principais alterações que o CPC 48 traz são: (i) novos critérios de classificação de ativos financeiros; (ii) novo modelo de impairment para ativos financeiros, híbrido de perdas esperadas e incorridas (doravante denominado modelo de perdas esperadas), em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e (iii) flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de hedge. Os impactos de adoção dessa interpretação não são materiais.

. CPC 47 - "Receita de Contratos com Clientes", essa nova norma traz os princípios que uma entidade aplicará para determinar a mensuração da receita e quando ela é reconhecida. Essa norma baseia-se no princípio de que a receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituirá o princípio de riscos e benefícios. Ela substitui o IAS 11/CPC 17 - "Contratos de Construção", IAS 18/CPC 30 - "Receitas" e correspondentes interpretações. Os impactos de adoção dessa interpretação não são materiais.

#### **Novas normas, interpretações e alterações com aplicação efetiva a partir de 1º de janeiro de 2019**

A seguinte nova norma foi emitida pelo IASB mas não está em vigor para o exercício de 2018. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

. CPC 06 (R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil": com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O CPC 06 (R2) entra em vigor para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 e substitui o IAS 17/CPC 06 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

Não existem impactos significativos desta norma, e a Companhia acompanha demais situações para poder finalizar o processo de avaliação de sua adoção plena a partir de 1º de janeiro de 2019.

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Refere-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa e saldos em conta corrente bancária	5	181
	<u>5</u>	<u>181</u>

#### 5. Contas a receber de cliente

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Contas a receber - serviços prestados	247	428
	<u>247</u>	<u>428</u>

A Companhia não apresenta inadimplência de seus recebíveis. A movimentação do seu faturamento e recebimento, gira em torno de 25 dias, com isso, a Companhia consegue movimentar seu fluxo de caixa de maneira flexível, cumprindo todas suas obrigações em dia e realizando os futuros investimentos previstos. Todos os títulos vencidos há mais de 180 dias possuem expectativa de recebimento no início do exercício de 2019, motivo pelo qual não existe provisão para perda constituída em 31 de dezembro de 2018.

<b>Aging List</b>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A vencer	160	266
Vencidos de 1 a 30 dias	47	131
Vencidos de 31 até 60 dias	5	23
Vencidos de 61 até 180 dias	15	6
Vencidos acima de 180 dias	20	2
	<u>247</u>	<u>428</u>

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 6. Créditos Tributários

Refere-se aos valores a recuperar de impostos, conforme segue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
IRRF a Recuperar s/ serviços (a)	53	-
COFINS a Recuperar s/ Intangível	1	5
PIS a Recuperar s/ Intangível	1	1
IRPJ a Compensar/Estimativa (b)	19	-
CSLL a Compensar/Estimativa (b)	4	-
CSLL a Recuperar (a)	53	-
IRRF a Recuperar s/Rend. Aplic. Financeira	1	-
	<u>132</u>	<u>6</u>

(a) Os valores referem-se a retenções sobre serviços prestados a clientes, os quais são destacados nas notas fiscais e deduzidos da apuração do imposto de renda e da contribuição social.

(b) Os valores referem-se a imposto de renda e contribuição social, pagos por estimativa com base em balancete de suspensão e redução.

#### 7. Adiantamentos

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Adiantamentos a fornecedores (a)	83	82
Caução de aluguel	15	15
Outros	3	3
	<u>101</u>	<u>100</u>

(a) Valores adiantados para os fornecedores referentes a manutenção e operação das atividades da Companhia, com expectativa de realização já no primeiro semestre.

#### 8. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cédula de crédito imobiliário - nº 0001	18.030	18.030
Cédula de crédito imobiliário - nº 0002	13.659	13.659
	<u>31.689</u>	<u>31.689</u>

Em 30 de maio de 2014 e 05 de agosto de 2014, as Companhias Brasil Food Service Group S.A. - BFG e Vênus Capital e Participações S.A. (denominadas emissoras-cedentes), cederam e transferiram o direito das Cédulas de Crédito Imobiliário-CCI nº 0001 e 0002 à controlada Sanetrat Saneamento S.A.

## **SANETRAT SANEAMENTO S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2018**

**(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A Sanetrat adquiriu estas CCIs pelo montante de R\$ 16.500 e R\$ 12.184, respectivamente.

Estas CCIs securitizaram os recebíveis de Contrato de Arrendamento, firmado entre as emissoras-cedentes mencionadas acima e a Marfrig Alimentos S.A.

A CCI é emitida com garantia real imobiliária, a alienação fiduciária do imóvel localizado em Nova Xavantina/MT, devidamente registrada na matrícula do imóvel objeto da garantia, de nº 12.342 do 1º Ofício de Registro de Imóveis de Nova Xavantina/MT (“Imóvel”).

Em relação à Alienação Fiduciária, o valor do imóvel dado em garantia é superior ao valor contábil das duas CCIs cedidas e transferidas à Sanetrat, tendo sido avaliado em março de 2019 pelo valor total de R\$ 43.338 (não auditado).

Existe Ação de Falência, na qual a Vênus adquiriu o Imóvel, que determinou o arresto dos valores pagos a título do arrendamento pela Marfrig à Brasil Food Service Group S.A., que estavam cedidos parcialmente à Sanetrat, a fim de garantir os créditos pendentes da falência. Os créditos somavam cerca de R\$ 30.000 e se caracterizam em sua maioria Antecipação de Contratos de Câmbio (“ACC”), quitados no processo de Falência com os arrendamentos pagos pela Marfrig.

Com a quitação dos ACCs, a Sanetrat obteve decisão em 1ª instância para liberação da hipoteca judicial sobre o imóvel de Nova Xavantina, garantia das CCIs. A decisão foi suspensa em caráter liminar na 2ª instância, pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, em dois agravos de instrumento, a pedido de terceiro, antigo proprietário da empresa falida. No julgamento do mérito de ambos os agravos, o mais recente em 27 de março de 2019, o Tribunal de Justiça de São Paulo manteve a decisão de 1ª instância, favorável à Sanetrat, e suspendeu a liminar concedida.

A despeito da discussão que está sendo travada nos autos da Ação de Falência, não há processo judicial questionando a validade do crédito da Sanetrat ou da alienação fiduciária. A Ação de Falência bloqueou recebíveis atrelados à CCI em discussões judiciais de senioridade de recebimento, já superadas em 1ª instância e em 2ª instância.

A expectativa da Administração, em análise conjunta de seus assessores jurídicos é de liberação da hipoteca, tendo em vista a confirmação pelo Tribunal de Justiça de São Paulo da decisão de 1ª instância e alienação das unidades industriais à

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Marfrig ou à terceiro ainda no exercício de 2019. Neste caso, a Sanetrat irá exercer o direito de resgate antecipado previsto na Cláusula 12 da CCI e eventual execução da alienação fiduciária, recebendo a totalidade dos valores decorrentes da CCI ou exercendo a liquidação do bem alienado fiduciariamente.

A Companhia cessou o reconhecimento de juros remuneratórios da CCI em 31 de dezembro de 2015, como provisão sobre saldos eventualmente não cobertos pela garantia da alienação fiduciária em liquidação forçada.

## 9. Imobilizado

### 9.1. Composição

	Taxa de depreciação a.a.	31/12/2018			31/12/2017
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10	70	(51)	19	27
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20	6.105	(2.025)	4.080	4.930
Computadores e periféricos	20	47	(42)	5	12
Máquinas e equipamentos	10	1.855	(711)	1.144	1.329
Obras em andamento		110	-	110	110
Instalações	10	14	(4)	10	10
Terrenos		5.670	-	5.670	5.670
		<u>13.871</u>	<u>(2.833)</u>	<u>11.038</u>	<u>12.088</u>

A Administração avaliou que não há indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma provisão para *impairment* foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 9.2. Síntese da movimentação do ativo imobilizado:

	<u>31/12/2017</u>	<u>Depreciação</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Custo</b>			
Móveis e utensílios	27	(8)	19
Benfeitorias em imóveis de terceiro	4.930	(850)	4.080
Computadores e periféricos	12	(7)	5
Máquinas e equipamentos	1.329	(185)	1.144
Obras em andamento	110	-	110
Instalações	10	-	10
Terrenos	5.670	-	5.670
	<u>12.088</u>	<u>1.050</u>	<u>11.040</u>

#### 10. Partes relacionadas

Os principais saldos de passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relacionados a operações entre partes relacionadas decorrem de transações de adiantamento para futuro aumento de capital com a Companhia e sua controladora, nas quais a Administração considera que foram realizadas em condições pactuadas entre as partes.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Conasa Infraestrutura S.A. (b)	-	353
<b>Passivo não circulante</b>		
Sanesalto Saneamento S.A. (a)	689	614
<b>Resultado</b>		
Conasa Infraestrutura S.A. (c)	553	513

- (a) Refere-se ao crédito cedido a valor de face pela coligada Sanesalto Saneamento S.A na utilização de crédito de prejuízos fiscais e base negativa na amortização de tributos do PERT Programa de Regularização Tributária. Os direitos de créditos tributários serão liquidados em até 60 parcelas iguais e consecutivas e não serão cobrados juros ou realizada atualização/correção monetária. Em 2018 houve alteração no valor dos créditos tributários, devido efetivação da consolidação do PERT.
- (b) Durante o exercício de 2015 a controladora Conasa, adquiriu máquinas e equipamentos para uso exclusivo da Sanetrat por meio dos contratos de Financiamento de máquinas e equipamentos - FINAME. Em 1 de julho de 2015, a Companhia firmou *Instrumentos Particulares de Contratos de Compra e Venda* com a Conasa, comprando os respectivos bens, e comprometendo a ressarcir a controladora conforme os vencimentos das parcelas determinadas nos referidos contratos de FINAME. O contrato foi liquidado dentro do exercício de 2018.

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (c) A controladora Conasa Infraestrutura S.A. presta serviços administrativos compartilhados para a Companhia, e por esta, cobra um valor mensal que durante o exercício de 2018 resultou em R\$ 553.

#### 11. Remuneração dos administradores

As despesas referentes a remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, reconhecidas no resultado do exercício findo em 31 de dezembro 2018, totalizaram R\$ 600.

A Companhia não concede qualquer tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações.

#### 12. Fornecedores

	31/12/2018	31/12/2017
Fornecedores de insumos e serviços para operação	242	241
Fornecedores de Imobilizado	58	58
Fornecedores Outros	11	11
	<b>311</b>	<b>310</b>

#### 13. Encargos tributários a pagar e parcelados

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Passivo circulante</b>		
IRPJ e CSLL a recolher	-	60
PIS e COFINS a recolher	7	25
ISS a recolher	1	1
Outros impostos a recolher	5	7
Parcelamento federal (a)	53	-
	<b>66</b>	<b>93</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
Parcelamento federal (a)	40	-
	<b>40</b>	<b>-</b>
	<b>106</b>	<b>93</b>

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) A Companhia optou pelo parcelamento dos impostos em atraso, conforme demonstrado a seguir:

<b>Parcelamento federal (a)</b>	
Valor original do débito	115
Multa original	22
Juros	2
( - ) Valores pagos em parcelamento	(46)
<b>Saldo do parcelamento líquido</b>	<b>93</b>

#### 14. Salários e encargos sociais a pagar

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Salários a pagar	27	24
INSS a recolher	15	13
FGTS a recolher	5	4
Irrf s/salários	5	5
Provisões s/Férias e Encargos	71	75
	<b>123</b>	<b>121</b>

#### 15. Dividendos a pagar

De acordo com o art. 202 da Lei 6.404/76, deve-se provisionar dividendos obrigatórios sobre o lucro ajustado, com base no lucro líquido do exercício, após compensação de qualquer prejuízo acumulado existente e a constituição das reservas. Neste exercício a Companhia não obteve lucro a ser distribuído.

#### 16. Patrimônio Líquido

##### 16.1. Capital social

O capital social é de R\$ 40.648 totalmente subscrito e integralizado, representado por 40.648.000 ações ordinárias nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real). Segue a demonstração de participação dos acionistas:

	<b>31/12/2018</b>		<b>31/12/2017</b>	
	<b>Número de ações</b>	<b>%</b>	<b>Número de ações</b>	<b>%</b>
Conasa Infraestrutura S.A.	40.648.000	100%	40.648.000	100%
	<b>40.648.000</b>	<b>100%</b>	<b>40.648.000</b>	<b>100%</b>



## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 16.2. Reserva de lucros

##### a) Reserva legal

De acordo com a Lei 6.404/76, tal reserva é constituída em 5% do lucro líquido do exercício, após compensação de qualquer prejuízo acumulado existente, limitada à 20% do capital social realizado. Neste exercício a companhia não houve constituição de reserva, devido ao resultado do exercício.

##### b) Reserva de retenção de lucros

O saldo das reservas foi revertido parcialmente em 2018, em R\$ 723 para quitação do saldo de partes relacionadas com a controladora e em R\$ 297 para compensação do resultado do exercício corrente.

As reservas serão utilizadas no investimento previsto para instalação da unidade de Porto Belo, em fase de licenciamento.

#### 17. Receita operacional líquida

	31/12/2018	31/12/2017
Receita bruta de serviços	5.839	6.402
Impostos sobre venda de serviços	(498)	(548)
	<u>5.341</u>	<u>5.854</u>

#### 18. Custos dos serviços prestados

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Custos dos Serviços prestados</b>		
Gastos com pessoal	(642)	(587)
Material e insumos	(387)	(413)
Serviços de terceiros	(1.045)	(1.036)
Depreciação do Imobilizado	(1.003)	(1.068)
	<u>(3.077)</u>	<u>(3.104)</u>

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 19. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Despesas gerais , Administrativas e Comerciais</b>		
Gastos com pessoal	(877)	(690)
Serviços de terceiros	(978)	(940)
Locação e aluguel	(246)	(230)
Propaganda e Publicidade	(11)	(16)
Depreciação do Imobilizado	(49)	(48)
Outras Despesas	(293)	(524)
Outras Receitas	2	121
	<u>(2.452)</u>	<u>(2.327)</u>

#### 20. Resultado financeiro

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre empréstimo de capital de giro e finames	(5)	(32)
Juros sobre pagamento de fornecedores	(6)	(1)
Juros sobre pagamento de tributos em atraso	(9)	(1)
Juros apropriados sobre parcelamentos	(5)	(33)
Juros sobre parcelamentos PRT / PERT - 2017	(74)	208
Despesas bancárias	(19)	(14)
	<u>(118)</u>	<u>127</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros recebidos	9	11
	<u>9</u>	<u>11</u>
	<u>(109)</u>	<u>138</u>

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 21. Instrumentos financeiros

### 21.1. Análises dos instrumentos financeiros

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

### 21.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

Categoria	31/12/2018		31/12/2017		
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado	
<b>Ativo financeiros</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	5	5	181	181
Contas a receber	Custo amortizado	247	247	428	428
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	31.689	31.689	31.689	31.689
<b>Passivos financeiros</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	311	311	310	310
Partes relacionadas	Custo amortizado	689	689	967	967

### 21.3. Categoria Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros, risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) **Risco de mercado - Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, e os empréstimos e financiamentos são valorizados com taxa pré-fixadas e IGPM, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo, por isso não está apresentando análises sensibilizando o risco.
- (b) **Risco de taxas de câmbio:** A Companhia não realiza operações cambiais.
- (c) **Risco de crédito:** A companhia não possui risco de créditos pois não contém em seu grupo do contas a receber, perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa.
- (d) **Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

## 22. Resultado por Ação

Conforme requerido pelo CPC 41 - Resultado por Ação, as tabelas a seguir reconciliam o resultado aos montantes usados para calcular o lucro básico por ação:

	31/12/2018	31/12/2017
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(297)	296
Média ponderada de ações em circulação	40.648.000	40.648.000
Resultado por ações - básico - R\$	<u>(0,0073)</u>	<u>0,0073</u>

**Diluído:** A Companhia não apresentou o cálculo do Resultado por ação - diluído conforme requerido pelo CPC - 41, em razão de não existir fatores de diluição.

## 23. Seguros

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações.

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Entretanto, os contratos de seguros que a Companhia fez em 2018 são exclusivamente para seu imobilizado de edificações e de máquinas e equipamentos, com vigência até 11 de janeiro de 2019.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria, conseqüentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

A seguir demonstramos os limites máximos de indenizações:

	<u>Valor em risco</u>
	<u>Danos materiais</u>
Estação de tratamento de esgoto	1.600
	<u>1.600</u>
<b>Cobertura Contratada</b>	
Incendio, raio, explosão, implosão e fumaça	1.600
Vendaval, furacão, ciclone, tornado e granizo	50
Impacto de veículos e queda de aeronave	100
Danos elétricos	30
Roubo e furto mediante arrombamento	100
Quebra de vidros e espelhos	5
Recomposição de documentos	10
Responsabilidade civil operações	11
Lucros cessantes	10
Aluguel - perda ou pagamento em decorrência incendio	10
Despesas extraordinárias	20
	<u><u>1.946</u></u>

#### 24. Provisão para contingências

A Companhia não possui ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração vem ao longo do tempo mitigando todos os riscos de qualquer tipo de ação contra a Companhia.

#### 25. Impostos de Renda e Contribuição Social

A Companhia apura o Imposto de Renda (IRPJ) e a Contribuição Social (CSLL) pelo regime fiscal do lucro real. Neste regime, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada considerando todas as despesas dedutíveis e as receitas tributáveis por meio do cálculo da alíquota nominal de 25% de IRPJ e 9%

## SANETRAT SANEAMENTO S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

de CSLL sobre a base de cálculo do lucro real, com balancete de suspensão e redução, levantado mensalmente, apurada conforme a legislação tributária na apuração dos tributos do ano corrente. No exercício de 2018, a Companhia apurou e recolheu imposto de renda e contribuição social nos meses de janeiro e fevereiro, porém, ao final do exercício apurou resultado negativo, assim os impostos foram reclassificados para o ativo, conforme nota explicativa nº 05, a serem compensados em exercícios futuros.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(297)	561
Aliquota Nominal	34%	34%
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal</b>		<b>(191)</b>
Despesas indedutíveis	-	(74)
Outras diferenças permanentes	-	-
	-	<b>(74)</b>
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	-	(265)
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	<b>-</b>	<b>(265)</b>
<b>Aliquota efetiva</b>	<b>0%</b>	<b>47%</b>

**Manoel Motta Netto**  
Diretor

**Isaac do Nascimento**  
Contador CRC-PR043806/0-1

\* \* \*