



RELATÓRIO ANUAL

2016
Annual Report

Casani
45
anos

INVESTIMENTOS DE R\$ 240,1 MILHÕES EM 2016

No ano em que completou 45 anos de atividades, a Companhia somou mais de R\$ 240 milhões em investimentos na expansão dos serviços de saneamento básico e melhorias nas unidades operacionais. Tais investimentos fazem parte do plano de Ação da CASAN, que prevê a realização de aproximadamente R\$ 1,5 bilhão em investimentos entre os anos de 2017 e 2021, principalmente na área de saneamento básico. A CASAN almeja passar dos atuais 20,23% de cobertura de esgoto para 95% em 2033.

A Companhia encerrou 2016 atendendo mais de 2,8 milhões de catarienses, em 1.107.387 imóveis com água e em 229.346 com coleta, tratamento e destinação final do esgoto sanitário.

Nas páginas seguintes conheça os municípios beneficiados com os investimentos e que tiveram obras concluídas, em andamento ou iniciadas no exercício de 2016.

INVESTMENTS IN THE ORDER OF 240.1 MILLION IN 2016

In the year when it completed 45 years of activities, the Company added up over 240 million in investments for the expansion of basic sanitation services and improvements on operating units. Such investments are part of CASAN's Action Plan, which provides for the achievement of about R\$ 1.5 billion in investments between the years 2017 and 2021 to be carried out mainly in basic sanitation. CASAN aims to go from the actual 20.23% of sewage coverage to 95% in 2033.

The Company closed 2016 attending over 2.8 million people in Santa Catarina in 1,107,387 properties with water and 229,346 properties with collection, treatment and final disposal of sanitary sewage.

On the pages that follow learn about the municipalities that benefitted from the investments and had works completed, in progress or started during the fiscal year of 2016.

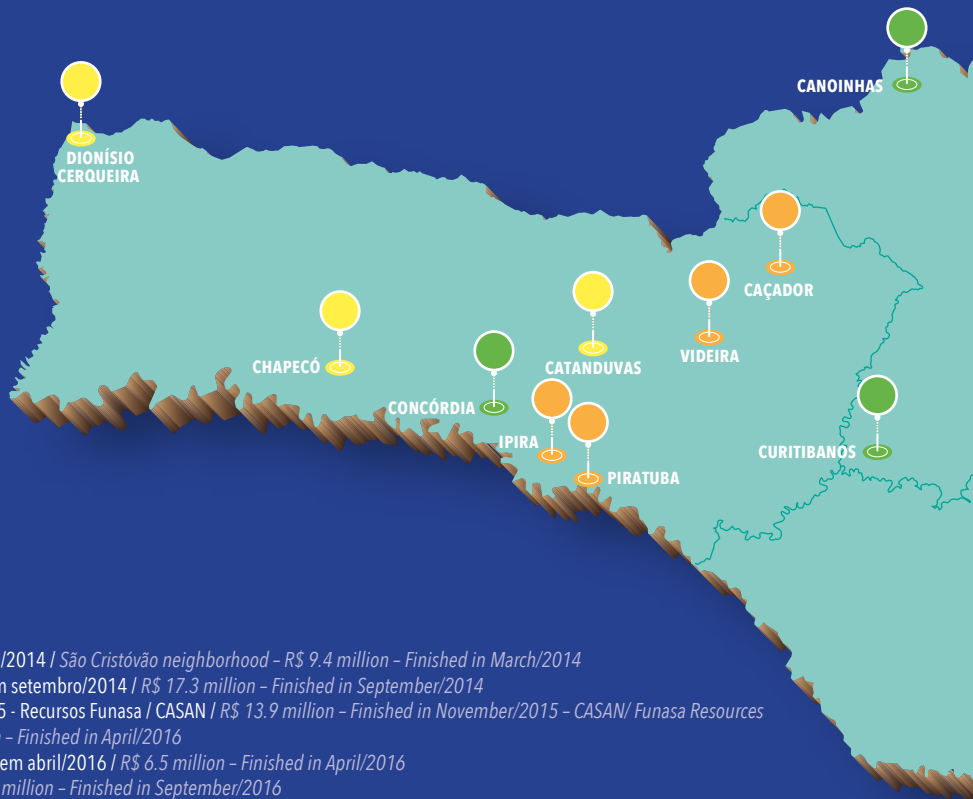


OBRAS PELO ESTADO

Municípios beneficiados com obras do sistema de esgotamento sanitário

Works throughout the state

Municipalities that have benefitted from works of the sewage sanitation system



INAUGURAÇÕES RECENTES / Recent inaugurations

Chapecó - Bairro São Cristóvão - R\$ 9,4 milhões - Concluída em março/2014 / *São Cristóvão neighborhood - R\$ 9.4 million - Finished in March/2014*

Florianópolis - SES Jurerê Tradicional - R\$ 17,3 milhões - Concluída em setembro/2014 / *R\$ 17.3 million - Finished in September/2014*

Dionísio Cerqueira - R\$ 13,9 milhões - Concluída em novembro /2015 - Recursos Funasa / CASAN / R\$ 13.9 million - Finished in November/2015 - CASAN/ Funasa Resources

Laguna - R\$ 45,3 milhões - Concluída em abril/2016 / *R\$ 45.3 million - Finished in April/2016*

Florianópolis - Maciço do Morro da Cruz - R\$ 6,5 milhões - Concluída em abril/2016 / *R\$ 6.5 million - Finished in April/2016*

Catanduvas - R\$ 2,9 milhões - Concluída em setembro/2016 / *R\$ 2.9 million - Finished in September/2016*

Florianópolis - ETE Canasvieiras - R\$ 8 milhões - Concluída em dezembro/2016 / *R\$ 8 million - Finished in December/2016*

Sistema de Esgotamento Sanitário / *Sewage Sanitation System*

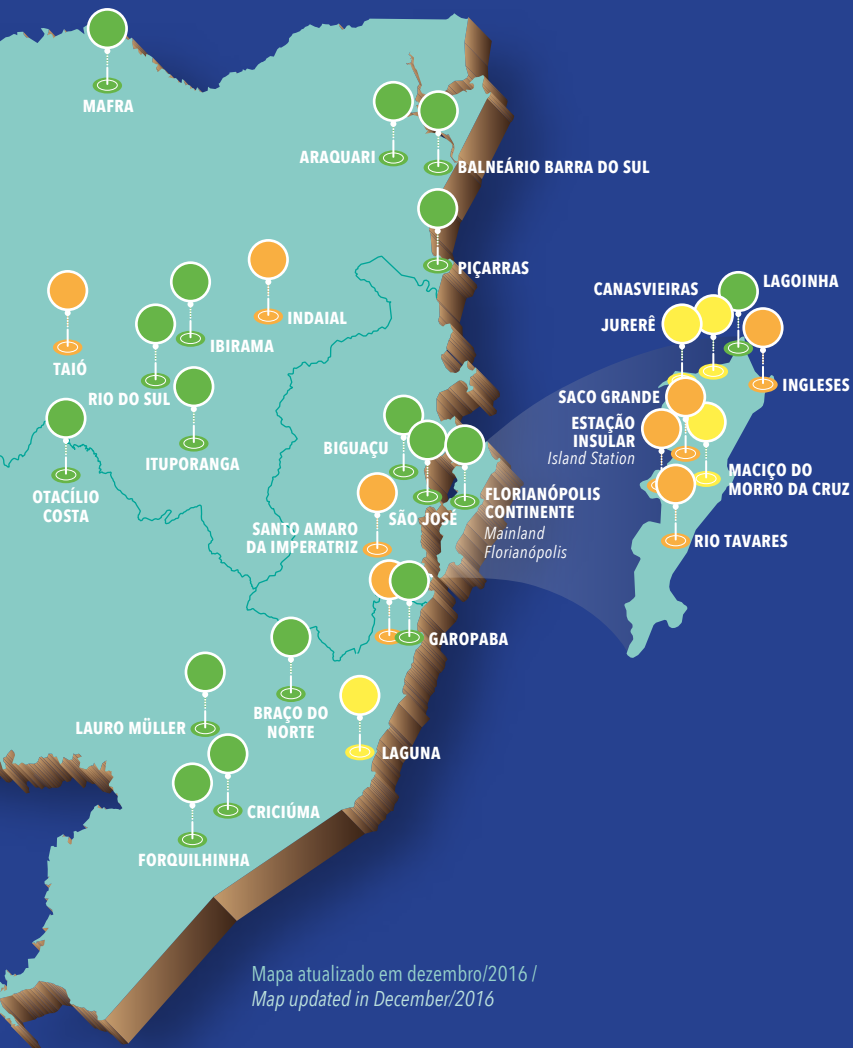
Estação de Tratamento de esgoto / *Station for Sewage Treatment*

SRO - SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS DO OESTE

SRN - SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS NORTE / VALE DO RIO ITAJAÍ

SRS - SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS SUL / SERRA

SRM - SUPERINTENDÊNCIA REGIONAL DE NEGÓCIOS DA REGIÃO METROPOLITANA DA GRANDE FLORIANÓPOLIS



Mapa atualizado em dezembro/2016 /
Map updated in December/2016

OBRAS EM ANDAMENTO / Work in progress

Araquari – R\$ 20,3 milhões / R\$ 20.3 million
 Balneário Barra do Sul – R\$ 38,8 milhões / R\$ 38.8 million
 Biguaçu – R\$ 40,9 milhões / R\$ 40.9 million
 Braço do Norte – R\$ 23,7 milhões / R\$ 23.7 million
 Canoinhas – R\$ 30,8 milhões / R\$ 30.8 million
 Concórdia – R\$ 40 milhões / R\$ 40 million
 Criciúma / Bairro Próspera – R\$ 53,1 milhões / Próspera Neighborhood – R\$ 53.1 million
 Curitiba – R\$ 39,4 milhões / R\$ 39.4 million
 Florianópolis: SES Continente – R\$ 17 milhões / R\$ 17 million
 Florianópolis: SES Lagoinha – R\$ 4,5 milhões / R\$ 4.5 million
 Forquilha – R\$ 24 milhões / R\$ 24 million
 Garopaba – R\$ 14,5 milhões / R\$ 14.5 million
 Ibirama – R\$ 16 milhões / R\$ 16 million
 Ituporanga – R\$ 15 milhões / R\$ 15 million
 Lauro Müller – R\$ 15,9 milhões / R\$ 15.9 million
 Mafra – R\$ 10,4 milhões / R\$ 10.4 million
 Otacílio Costa – R\$ 21 milhões / R\$ 21 million
 Piçarras – R\$ 41,1 milhões / R\$ 41.1 million
 Rio do Sul – R\$ 62,3 milhões / R\$ 62.3 million
 São José – R\$ 30 milhões / R\$ 30 million

PROJETOS EM FASE FINAL (OU EM LICITAÇÃO) / Projects in final phase (or for Bidding)

Caçador – R\$ 41,1 milhões / R\$ 41.1 million
 Florianópolis: SES Ingleses – R\$ 89,8 milhões / R\$ 89.8 million
 Florianópolis: SES Saco Grande – R\$ 85 milhões / R\$ 85 million
 Florianópolis: SES Insular – R\$ 83 milhões / R\$ 83 million
 Florianópolis: ETE Rio Tavares – R\$ 34,6 milhões / R\$ 34.6 million
 Garopaba (Estação de Tratamento) – R\$ 20,2 milhões / (Treatment Station) – R\$ 20.2 million
 Indaial – R\$ 15,1 milhões / R\$ 15.1 million
 Ipira e Piratuba – R\$ 14,1 milhões / R\$ 14.1 million
 Santo Amaro da Imperatriz – R\$ 4,8 milhões / R\$ 4.8 million
 Taió – R\$ 14,7 milhões / R\$ 14.7 million
 Videira – R\$ 36,6 milhões / R\$ 36.6 million



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

*Message from the
Administration*



A EMPRESA

The Company



DESEMPENHO 2016

Performance 2016



28

**DESEMPENHO
ECONÔMICO E
FINANCEIRO**

*Economic and Financial
Performance*



56

**A CASAN NOS
PRÓXIMOS ANOS**

*CASAN in the next
few years*



64

**DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS**

Accounting Statements

O ano de 2016 foi um ano difícil para o Brasil. A economia ficou estagnada, o desemprego foi galopante e as instituições públicas estavam desacreditadas. A CASAN, apesar das dificuldades, conseguiu manter um ritmo satisfatório na execução das obras instituídas no plano de investimentos da Companhia. Encerramos o exercício de 2016 com investimentos realizados da ordem de R\$ 240,1 milhões, mantendo firme o planejamento estratégico. Esses investimentos realizados são exclusivos para expansão dos serviços de saneamento básico e melhorias nas unidades operacionais nos municípios sob concessão da CASAN. Os investimentos no período de gestão de 2015 a 2016 já somam R\$ 544,4 milhões.

O plano de investimentos está sendo efetivado por conta de importantes parcerias firmadas: União (PAC), Governo do Estado de Santa Catarina e agentes financeiros como BNDES, Caixa Econômica Federal e as agências japonesa (JICA) e francesa (AFD).

Apesar do direcionamento de volume financeiro expressivo para investimentos, a Companhia logrou resultado positivo no exercício, o que espelha a boa saúde econômica e financeira. O lucro líquido apurado em 2016 alcançou a cifra de R\$ 28,3 milhões.

As tarifas de abastecimento de água foram responsáveis por 80,7% da Receita Operacional auferida, equivalente a R\$ 815,9 milhões, e as tarifas de coleta e tratamento do esgoto sanitário representaram 16,9% do total, uma receita de R\$ 170,9 milhões no exercício.

A CASAN encerrou 2016 com 1.107.387 economias (imóveis) atendidas com abastecimento de água, representando um incre-

The year 2016 was a difficult year for Brazil. The economy was stagnant, unemployment galloped, and public institutions have been discredited. Despite all of the difficulties, CASAN managed to maintain a satisfactory pace in the execution of works established in the Company's investment plan. We close the fiscal year of 2016 with investments in the order of R\$ 240.1 million, keeping the strategic planning steady. Such investments are exclusively for the expansion of basic sanitation services and for improvements in operating units at municipalities under CASAN concession. The investments made during the corporate management period of 2015 to 2016 already add up to R\$ 544.4 million.

The investment plan is being carried out as a result of important partnerships made: Union (PAC), Government of Santa Catarina State and financial agents such as BNDES, Caixa Econômica Federal, and the Japanese (JICA) and French (AFD) development agencies.

Although significant financial investment has been made, the Company had a positive result during the financial year, which accounts for its good economic and financial health. The net profit in 2016 has been of R\$ 28.3 million.

The water supply tariffs were responsible for 80.7% of the Operation Revenue obtained, equivalent to R\$ 815.9 million, and the tariffs of collection and treatment of sanitary sewage represented 16.9% of the total, a revenue of R\$ 170.9 million in this fiscal year.

CASAN has finished 2016 with 1.107.387 households (real estate units) with water supply, representing an increase of 2% in the customer base. While in the 38 systems operated with collection, treat-

mento de 2% na base de clientes. Já nos 38 sistemas operados com coleta, tratamento e destinação final houve um incremento da ordem de 6% da base de clientes em relação a 2015, alcançando 229.346 economias atendidas.

O planejamento estratégico da Companhia tem como meta a universalização de coleta e tratamento do esgoto sanitário até 2033. A CASAN encerrou 2016 com 20,2% da sua base de clientes atendida com coleta e tratamento do esgoto sanitário. Um crescimento de 4,7% em relação ao número de economias atendidas ao final de 2015.

Apesar da crise que assola o país, a CASAN vem conseguindo superar os obstáculos graças à dedicação, ao apoio e ao empenho de seus colaboradores, do corpo diretivo, do governo do Estado, dos acionistas, clientes, fornecedores e demais parceiros, que ao longo do tempo vêm ajudando a CASAN a consolidar uma posição de destaque no cenário nacional e a angariar, ainda mais, credibilidade junto à opinião pública catarinense.

Os resultados obtidos em 2016 ratificam o cumprimento da missão social da CASAN, que é promover saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável, tarefa desempenhada com dignidade desde sua criação, em 31 de dezembro de 1970.

ment and final disposal, there has been an increase in the order of 6% in the customer base in relation to 2015, attaining a number of 229.346 households served.

The Company strategic planning has for target the universalization of the collection and treatment of sanitary sewage by 2033. CASAN closed 2016 with 20.2% of its customer base served with collection and treatment of sanitary sewage. A growth of 4.7% in comparison to the number of households served at the end of 2015.

Despite the crisis in the country, CASAN has been managing to overcome the obstacles thanks to dedication, support and effort of its collaborators, board of directors, the State government, stockholders, clients, suppliers and other partners who, over time, have been helping CASAN to consolidate a position of highlight within the National scenery and to gather still more credibility with the public opinion in Santa Catarina.

The results obtained in 2016 ratify the fulfilment of CASAN's social mission of promoting health, comfort, quality of life and sustainable development, which it performs with great dignity since its establishment in 1970.

A Diretoria

Board of Directors



Sede da CASAN - Matriz - Florianópolis - SC

CASAN headquarters - Head Office - Florianópolis - SC

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - CASAN é uma empresa pública de economia mista, de capital aberto e regulamentada pela Lei das Sociedades Anônimas. Atua como concessionária do setor de saneamento, desenvolvendo atividades que compreendem os serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, compreendendo desde as atividades de planejamento e elaboração de projetos até sua execução, ampliação e comercialização e a exploração dos serviços de saneamento.

Em 2 de julho de 2016 a Companhia completou 45 anos de existência, cumprindo com êxito nesse período sua missão de “Fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável”, contribuindo de forma significativa para a melhoria da qualidade de vida dos catarinenses.

CASAN - Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – is a public Company of mixed economy, an open corporation regulated by the Brazilian Corporate Law. It acts as a concessionaire of public services in the sanitation sector, developing activities that comprise public services of water supply and sewage disposal, working with activities that vary from the planning and elaboration of projects up to their execution, extension, commercialization and provision of sanitation services.

On 2 July, 2016, the Company completed 45 years of existence, successfully fulfilling its mission to “provide treated water, to collect and treat sanitary sewage, promoting health, comfort, quality of life and sustainable development”, thus contributing significantly towards a better quality of life for all of the residents of Santa Catarina State.

Com a força do trabalho dos seus 2,6 mil colaboradores, junto com governo, prestadores de serviços e fornecedores, que atuam na gestão, operação e manutenção dos seus 231 Sistemas de Abastecimento de Água e 38 Sistemas de Esgotamento Sanitário, a CASAN atende uma população de mais de 2,8 milhões de pessoas, distribuídas nos 197 municípios catarinenses e um paranaense, além de fornecer água no atacado para outros quatro municípios clientes, atendendo mais 198 mil pessoas.

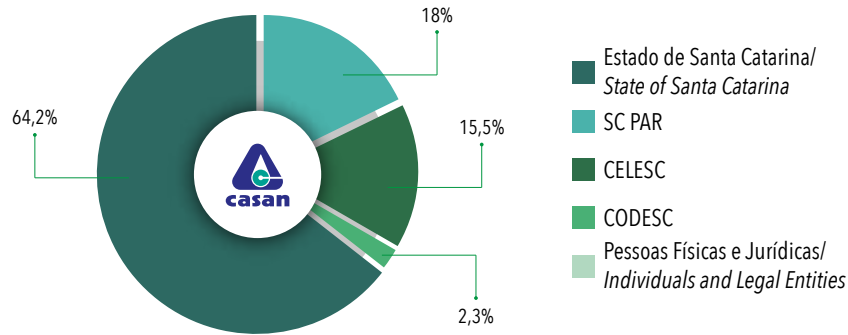
With the workforce of 2.6 thousand of its collaborators, along with the government, service providers and suppliers, who act on the management, operation and maintenance of its 231 Water Supply Systems and 38 Sanitary Sewage Systems, CASAN attends to a population of over 2.8 million people, distributed throughout the 197 municipalities in Santa Catarina State and 1 municipality in the State of Paraná, besides supplying wholesale water to other 4 client municipalities where it attends to another 198 thousand people.



Em 2016, a CASAN obteve uma receita operacional recorde de R\$ 1,011 bilhão, resultado de uma política de comercialização, investimentos na ampliação da cobertura dos seus serviços e na aplicação de política tarifária, resultando em um reajuste linear de 10,81% na tarifa, concedido e aprovado pelas Agências Reguladoras de Saneamento que atuam em Santa Catarina.

In 2016, CASAN had a record operating revenue of R\$ 1.011 billion, as result of a policy of commerce, investing in the extension of coverage of its services and in the application of a tariff policy that resulted into linear readjustment of 10.81% of the tariff, granted and approved by the Regulating Agencies of Sanitation working in Santa Catarina.

ESTRUTURA ACIONÁRIA / Shareholding Structures

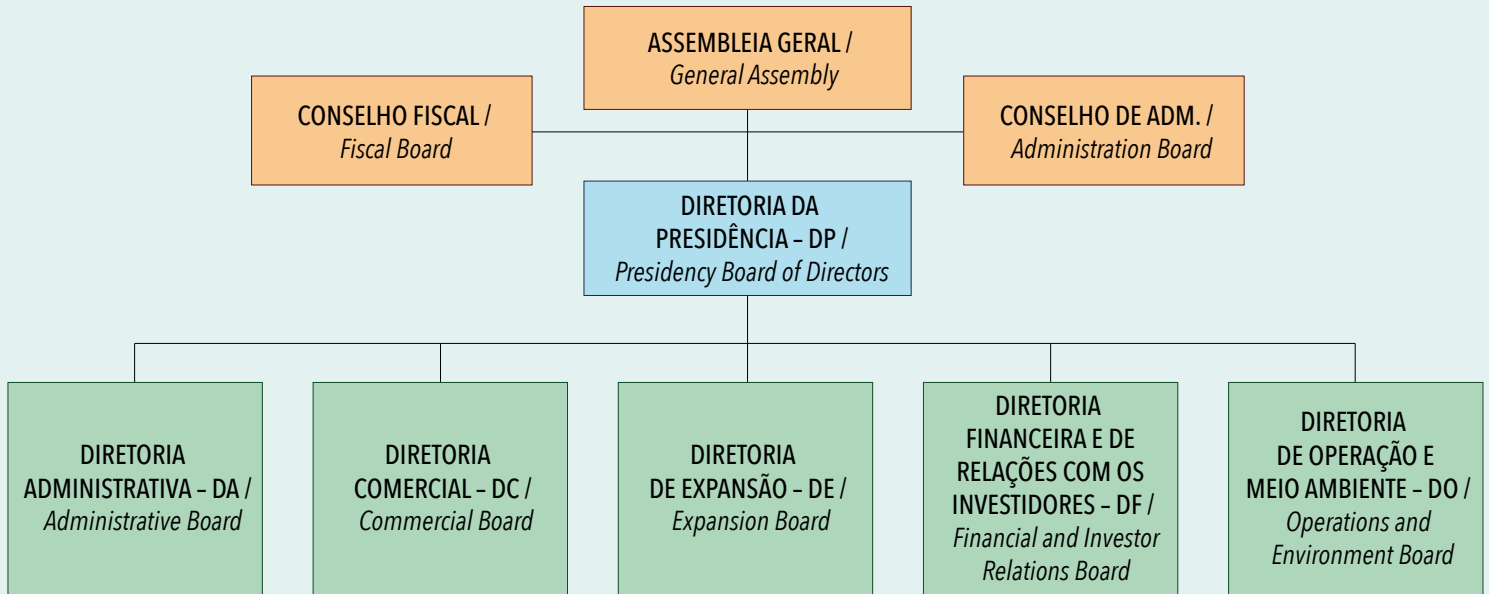


ACIONISTAS / Shareholders	AÇÕES ORDINÁRIAS / Common Shares	%	AÇÕES PREFERENCIAIS / Preferred Shares	%	TOTAL DE AÇÕES / Total Shares	%
ESTADO DE SANTA CATARINA / State of Santa Catarina	221.413.722	61,9	237.722.771	66,5	459.136.493	64,2
SC PAR	64.451.065	18,0	64.451.112	18,0	128.902.177	18,0
CELESC	55.358.800	15,5	55.357.200	15,5	110.716.000	15,5
CODESC	16.315.575	4,6	0	0,0	16.315.575	2,3
PESSOAS FÍSICAS E JURÍDICAS / Individuals and Legal Entities	8.054	0,0	16.133	0,0	24.187	0,0
Total	357.547.216	100,0	357.547.216	100,0	715.094.432	100,0

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL / *Organizational Structure*

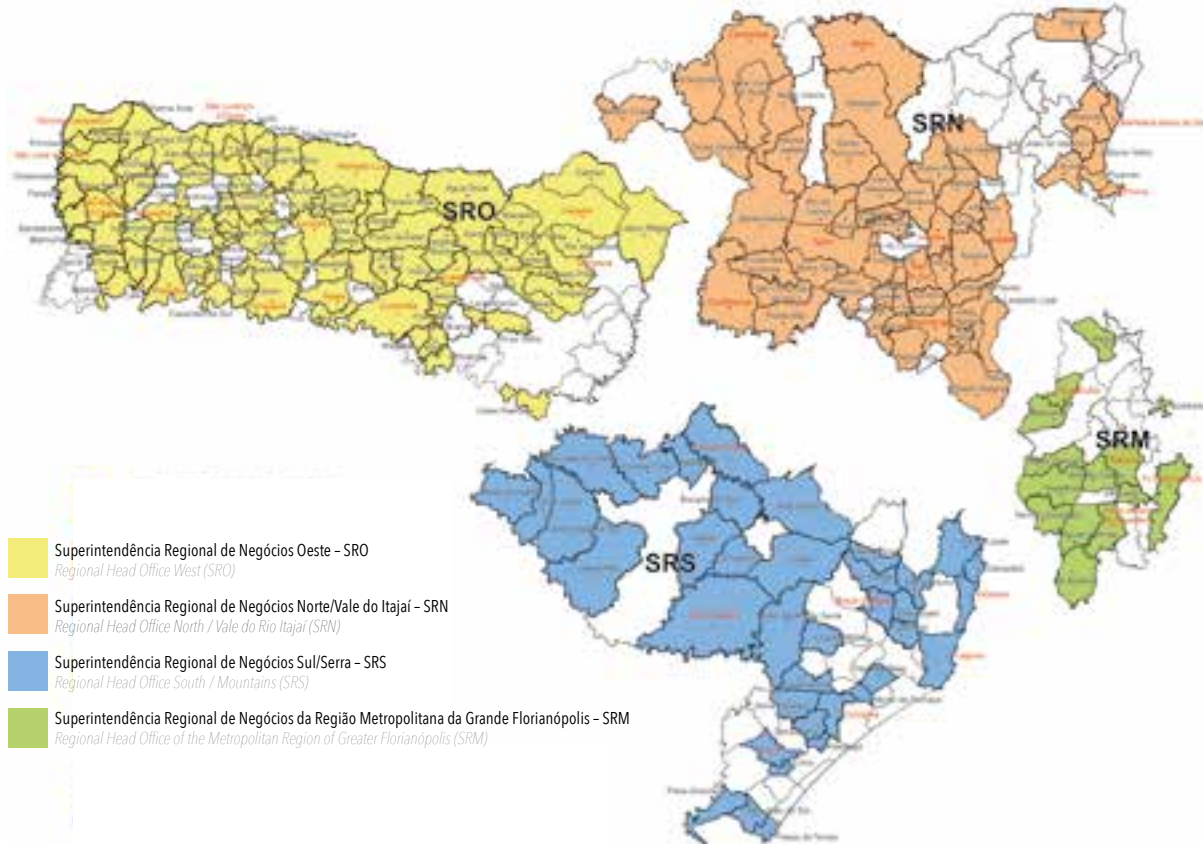
Conduzida por uma diretoria colegiada subordinada às estruturas de governança (Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Assembleia de Acionistas), conforme demonstrado abaixo:

CASAN is lead by a collegiate board of directors subordinated to structures of governance (Administration Board, Fiscal Board, Stockholders Assembly) as follows:



A Companhia, na área de sua atuação, está dividida em quatro Superintendências Regionais de Negócios, com a finalidade de fornecer suporte às operações, visando a uma maior agilidade e à integração de suas ações com seus municípios coligados, conforme quadro abaixo:

The Company is divided, within its own field, into 4 Regional Business Directorates, with the purpose of supporting the operations, for more agile and better-integrated actions with its linked municipalities, according to the following chart:



Abrangência dos Serviços das Superintendências Regionais - 2016 / Service Coverage of the Regional Head Offices - 2016

SUPERINTENDÊNCIA / Directorates	MUNICÍPIOS / Municipalities	ÁGUA / Water		ESGOTO / Sewage	
		LIGAÇÕES / Connections	ECONOMIAS / Economies	LIGAÇÕES / Connections	ECONOMIAS / Economies
Metropolitana - SRM / Metropolitan - SRM	14	195.078	378.382	50.032	158.547
Oeste - SRO / West - SRO	90	230.428	296.663	17.292	34.138
Sul/Serra - SRS / South/Mountains - SRS	37	158.468	207.279	13.129	33.013
Norte/Vale - SRN / North/Valley - SRN	57	191.356	225.063	1.895	3.648
Total CASAN	198	775.330	1.107.387	82.348	229.346



CONTRATOS DE PROGRAMA E RELAÇÃO COM O PODER CONCEDENTE

No que tange à relação entre a CASAN e o Poder Concedente (municípios), a sua regularização contratual está sendo aos poucos substituída por instrumento jurídico denominado "Contrato de Programa", instituído através da Lei Federal 11.445/2007, que estabeleceu as diretrizes nacionais para o Saneamento Básico, criando um novo ambiente regulatório para o setor. Esse instrumento, que substitui os contratos de concessão, representa um avanço institucional, pois garante solidez para o negócio e segurança para os investimentos, por assegurar a permanente prestação dos serviços, de modo planejado, através da operacionalização e execução das metas e ações que constam nos Planos Municipais de Saneamento Básico.

É nessa direção que a Companhia vem atuando, sendo que 60% da sua receita já é proveniente de municípios em que foram assinados Contratos de Programa. E na perspectiva de seguir formalizando esse instrumento junto aos demais municípios, a Diretoria Executiva já tem iniciadas tratativas com diversos municípios responsáveis por mais uma boa parte da receita.

PROGRAM CONTRACTS AND RELATIONSHIP WITH THE GRANTING AUTHORITY

Concerning the relationship between CASAN and the Granting Authority (Municipalities), contractual settlement is gradually being replaced for a juridical instrument named "Contract of Program", established through Federal Law 11.445/2007, which established the national guidelines for Basic Sanitation, creating a new regulatory environment for the sector. Such instrument, which replaces the concession contract, represents institutional advancement, for it guarantees steady business and security for investments, for it ensures permanent rendering of services, in a planned manner, through operationalization and execution of targets and actions in the Municipal Plans for Basic Sanitation.

The Company has been working that way and 60% of its revenue already come from municipalities where Program Contracts have been signed and, with the perspective of formalizing such instrument also with the other Municipalities, the Board of Directors has on-going negotiations with several Municipalities responsible for another considerable part of the revenue.



Estação de Tratamento de Esgoto - ETE - de
Canasvieiras - Florianópolis - SC

*Sewage Treatment Station - ETE -
Canasvieiras - Florianópolis - SC*

INDICADORES OPERACIONAIS

No ano de 2016 foi registrado um aumento de 1,7% no número de economias de água e de 6,3% no número de economias de esgoto.

OPERATIONAL INDICATORS

In the year 2016 an increase has been recorded of 1.7% on water economies and 6.3% on sewage economies.

Evolução das Ligações e Economias de Água - 2011-2016 / Evolution of Connections and Economies of Water - 2011-2016

ESPECIFICAÇÃO / Specification			2011	2012	2013	2014	2015	2016
RESIDENCIAL / Residential	ligações / connections		634.041	642.568	662.587	679.864	708.166	716.777
	economias / economies		841.199	863.541	901.427	945.546	973.580	990.564
COMERCIAL / Commercial	ligações / connections		44.228	44.495	46.893	52.435	40.124	40.772
	economias / economies		78.387	79.616	84.595	92.711	93.958	95.381
INDUSTRIAL / Industrial	ligações / connections		3.960	4.191	4.668	5.705	5.212	5.186
	economias / economies		4.711	4.911	5.286	6.579	6.226	6.178
PÚBLICA / Public	ligações / connections		10.939	11.054	11.496	12.652	12.262	12.595
	economias / economies		12.679	12.791	13.254	14.438	14.799	15.264
TOTAL	ligações / connections		693.168	702.308	725.644	750.656	765.764	775.330
	economias / economies		936.976	960.859	1.004.562	1.059.274	1.088.563	1.107.387

Evolução das Ligações e Economias de Esgoto - 2011-2016 / Evolution of Connections and Economies of Sewage - 2011-2016

ESPECIFICAÇÃO / Specification			2011	2012	2013	2014	2015	2016
RESIDENCIAL / Residential	ligações / connections		52.254	53.151	56.236	58.505	64.222	70.400
	economias / economies		145.483	150.514	161.638	170.918	181.416	193.970
COMERCIAL / Commercial	ligações / connections		8.469	8.609	9.463	10.468	9.140	9.730
	economias / economies		26.202	26.632	29.574	31.034	31.363	32.322
INDUSTRIAL / Industrial	ligações / connections		493	502	547	672	670	711
	economias / economies		685	715	764	886	864	905
PÚBLICA / Public	ligações / connections		1.120	1.140	1.248	1.377	1.403	1.507
	economias / economies		1.592	1.624	1.780	1.933	2.013	2.149
TOTAL	ligações / connections		62.336	63.402	67.494	71.022	75.435	82.348
	economias / economies		173.962	179.485	193.756	204.771	215.656	229.346

Evolução do Volume Disponibilizado - 2011/2016 (1.000 m³) / Evolution of Volumes Made Available - 2011/2016 (1,000 m³)

VOLUME (m³) / Volumes	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Disponibilizado Água / Delivered Water	204.764	209.216	229.322	229.430	228.276	258.422

Evolução do Volume Faturado de Água por Categoria - 2011/2016 (1.000 m³) / Evolution of Billed Volumes of Water per Category - 2011/2016 (1,000 m³)

CATEGORIA / Category	2011	2012	2013	2014	2015	2016
RESIDENCIAL / Residential	123.082	129.728	133.913	140.245	141.338	145.277
COMERCIAL / Commercial	14.927	14.922	15.462	16.350	16.378	16.796
INDUSTRIAL / Industrial	3.080	3.024	2.947	3.029	3.027	2.828
PÚBLICA / Public	17.938	20.693	22.335	22.358	22.444	23.836
Total	159.026	168.367	174.657	181.981	183.186	188.736

Evolução do Volume Faturado de Esgoto por Categoria - 2011/2016 (1.000 m³) / Evolution of Volumes of Sewage per Category - 2011/2016 (1,000 m³)

CATEGORIA / Category	2011	2012	2013	2014	2015	2016
RESIDENCIAL / Residential	21.105	22.550	23.558	24.763	25.460	27.146
COMERCIAL / Commercial	4.611	4.755	5.079	5.520	5.543	5.749
INDUSTRIAL / Industrial	303	368	305	343	295	300
PÚBLICA / Public	1.476	1.553	1.649	1.739	1.797	1.842
Total	27.495	29.226	30.591	32.365	33.095	35.037

OPERAÇÃO VERÃO 2016/2017

A Operação Verão 2016/2017 da CASAN manteve o reforço no abastecimento conquistado com obras estruturais executadas nos últimos anos e que trouxeram mais produção, capacidade de distribuição e reserva de água, principalmente em cidades do Litoral.

Projetos desenvolvidos desde o verão anterior também permitiram a execução de um conjunto de ações voltadas ao esgotamento sanitário e ao controle da poluição no Norte da Ilha de Santa Catarina.

Na região da Grande Florianópolis a maior segurança no abastecimento foi conquistada com a implantação do sistema Flocodecantador na Estação de Tratamento de Água do Morro dos Quadros, localizada em Palhoça. Essa unidade é responsável por quase 50% da água consumida no Sistema Integrado de Abastecimento de Florianópolis. Em operação desde dezembro de 2015, ampliou a capacidade de tratamento de água captada dos rios Pilões e Cubatão de 2 mil litros por segundo para 3 mil litros por segundo.

Em relação à distribuição, a CASAN contou mais uma vez com o primeiro trecho da macroadutora do Itacorubi, que permitiu levar água do Sistema Integrado de Abastecimento (SIS) da Grande Florianópolis ao Sistema Costa Norte. São atendidas pelo Costa Norte algumas das praias mais procuradas na Ilha durante o verão, como Canasvieiras, Jurerê, Daniela e Ingleses.

Outra melhoria em plena operação e que trouxe mais tranquilidade ao abastecimento é o reservatório em aço vitrificado implantado no Morro das Antenas, em Ingleses. A unidade tem capacidade de

OPERATION SUMMER 2016/2017

Operation Summer 2016/2017 of CASAN maintained a reinforced supply acquired through structural works carried out in the last few years, which boosted production and the capacity to distribute and store water, especially in cities at the coast.

Projects developed since last summer have also allowed the execution of a series of actions for sanitary sewage and the control of pollution in the North of the island of Santa Catarina.

In the region of larger Florianópolis a greater security on the supply was achieved through the implementation of the Flocodecantador system at the Station for the Treatment of Water at Morro dos Quadros, situated in Palhoça. This unit is responsible for nearly 50% of the water consumed in the System of Integrated Supply of Florianópolis. In operation since December 2015, it increased the capacity for the treatment of water collected from rivers Pilões and Cubatão from 2 thousand litres to 3 thousand litres per second.

Concerning distribution, CASAN could once again count with the first step of the master-pipeline of Itacorubi, which has made it possible to take water from the System of integrated Supply (SIS), of Greater Florianópolis, to the Costa Norte System. Through Costa Norte some of the beaches that are most sought during summer, such as Canasvieiras, Jurerê, Daniela and Ingleses, are served.

Another improvement in operation and which made supply easier is the reservoir in vitrified steel implemented in Morro das Antenas, in Ingleses. The unit has storage capacity of 3 million litres of wa-



Reservatório Vitrificado de Araquari - SC

Vitrified Reservoir in Araquari -SC

armazenamento de 3 milhões de litros de água, elevando a reservação no Norte da Ilha a quase 9 milhões de litros.

No Sistema de Abastecimento Costa Norte, um dos mais demandados durante a temporada, a Companhia executou um conjunto de obras que trouxe mais segurança para um fornecimento regular de água.

As melhorias operacionais otimizaram os sistemas e deram mais segurança para o abastecimento na alta temporada. Foram também instalados geradores de energia em todas as unidades dos sistemas de abastecimento e caminhões-pipa foram contratados em sistema de prontidão, para atendimento de emergências.

Na área de esgotamento sanitário, a CASAN executou um conjunto de 15 ações voltadas a contribuir com a despoluição da região do Rio do Braz, no Norte da Ilha. Instalada junto à Estação de Tratamento de Esgotos de Canasvieiras, uma nova ETE compacta entrou em operação em dezembro de 2016.

A unidade implantada em tempo recorde (entre março e dezembro de 2016 foi projetada, licenciada, licitada e construída) trouxe mais capacidade de tratamento para a região, sendo direcionada a atender a demanda provocada por ligações irregulares de água da chuva no sistema de esgotos da CASAN. A nova ETE compacta tem capacidade de tratar 100 litros de esgotos por segundo, elevando em cerca de 50% a capacidade da Estação existente em Canasvieiras.

A CASAN implantou também uma Unidade de Recuperação Ambiental (URA) para coletar e tratar a água do Rio do Braz, colaborando com a recuperação desse ambiente há décadas contaminado. A partir da coleta no Rio do Braz e em seus canais alimentadores, o

ter, raising storage capacity in the North of Florianópolis Island to almost 9 million litres.

On Costa Norte Supply System, one of the most demanded systems during the season, the Company executed a set of works that made the regular supply of water safer.

Operational improvements optimized the systems and made the supply of water during the high season much safer. Energy Generators were installed in all units of the supply system and trucks were hired to attend emergencies on call.

In the sphere of sewage sanitation, CASAN executed a set of 15 actions to contribute towards clearing the pollution of the region at Rio do Braz, in the North of the island. Installed by the Station for Sewage Treatment of Canasvieiras, a new compact ETE started operating in December 2016.

The unit, set up in record time (between March and December 2016 it was designed, licensed, open to bids, built up) has given the area a larger capacity of treatment, as it is directed to attend to the demand generated by irregular rainwater access points into the sewage system of CASAN. The new compact ETE has a capacity to treat 100 litres of sewage per second, and it has increased by 50% the capacity for the Canasvieiras Station.

CASAN also implemented an Environmental Recovery Unit (URA) to collect and treat the water in Rio do Braz, collaborating with the recuperation of that environment which has been contaminated for decades. From capture in Rio do Braz and in its feeding chan-

equipamento faz a depuração de 605 mil litros de água por dia, acelerando o processo de despoluição que ocorre na natureza.

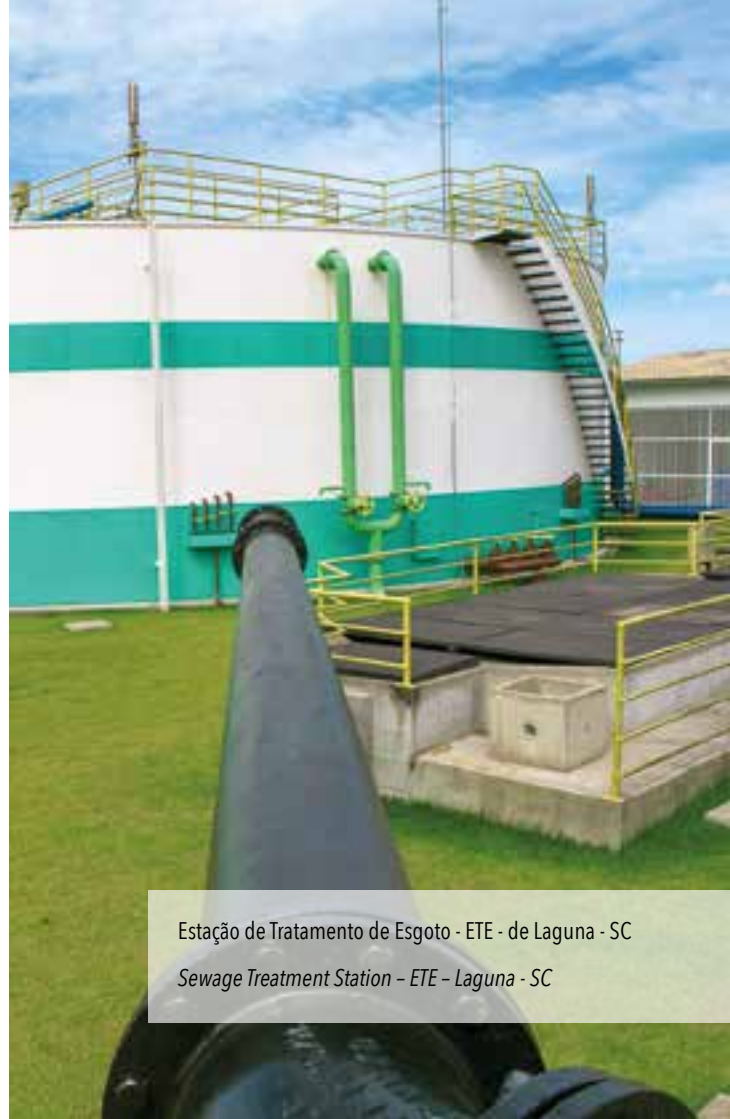
Limpeza das margens e do entorno do Rio do Braz, lacre de ligações irregulares na rede de coleta de esgotos, após diagnóstico a partir de testes de fumaça e de videoinspeção, e estudo ambiental para posterior desassoreamento foram outras ações que integraram o trabalho da Companhia voltado ao Norte da Ilha na temporada 2016-2017.

Outras cidades do Litoral que recebem grande número de visitantes, como Porto Belo, Laguna, Balneário Barra Velha e Balneário Barra do Sul, também contaram com melhorias estruturais já realizadas nos sistemas de abastecimento, assim como providências para atendimento de emergência, como instalação de geradores e contratação de caminhões-pipa que ficaram de prontidão para emergências.

nels, the equipment cleans 605 thousand litres of water per day, thus accelerating the process of decontamination that happens in nature.

Other initiatives to integrate the work done by the Company in the North of the island during the 2016-2017 season were: cleaning the banks of the river Rio do Braz, locking up irregular links onto the sewage collection after diagnostics made from smoke tests and video-inspection and environmental studies for the subsequent silt removal.

Other cities in the Coast which receive a large number of visitors, such as Porto Belo, Laguna, Balneário Barra Velha and Balneário Barra do Sul, also underwent structural improvements already carried out on the supply system, as well as measures for emergency calls such as setting up generators and contracting a water-tank truck prepared for emergencies.



Estação de Tratamento de Esgoto - ETE - de Laguna - SC
Sewage Treatment Station - ETE - Laguna - SC

INVESTIMENTO SOCIAL E APOIO INSTITUCIONAL

Dando continuidade aos projetos de desenvolvimento socioeconômico e cultural em Santa Catarina, a CASAN investiu em incentivos fiscais, contribuindo com doações financeiras e apoio material para a implementação de projetos em todo o Estado.

Em 2016 foram mais de R\$ 700 mil aplicados em apoios às ações culturais, ambientais e sociais, fundamentados na Lei de Incentivos Fiscais (Lei Rouanet), Lei de Incentivo ao Esporte, Fundo Municipal dos Direitos da Criança e do Adolescente, Programa Nacional de Atenção Oncológica e Fundos Nacional, Estaduais e Municipais do Idoso, entre outros.

• Apoio a projetos diversos

Em 2016 a CASAN recebeu solicitações para apoio a projetos das mais diversas áreas, aos quais disponibilizou sua Unidade Móvel de Atendimento, com distribuição de materiais institucionais, exibição de vídeos e distribuição de copos com água, promovendo sua imagem institucional.

Tratam-se de projetos que objetivam levar cidadania à população, disponibilizando uma série de serviços gratuitos. A partir de trabalhos voluntários, os projetos proporcionam a emissão de documentos (certidão de nascimento, CPF, CTPS), corte de cabelo, escovação dentária, exames de hipertensão e prevenção de doenças sexualmente transmissíveis, entre outros serviços prestados. Além disso, atividades ligadas às áreas de trabalho, educação, saúde e lazer foram colocadas à disposição do público.

SOCIAL INVESTMENT AND INSTITUTIONAL SUPPORT

To continue with the projects of socio-economic and cultural development in Santa Catarina, CASAN has invested in tax incentives, contributing with financial donations and material support for the implementation of projects throughout the State.

In 2016 over R\$ 700 thousand were invested in support towards cultural, environmental and social initiatives, through the Law of Tax Incentives (Lei Rouanet), Sports Incentive Law, Municipal Funds for Youth Rights, National Program of Oncology Awareness, National, State and Municipal Funds for the Elderly, among others.

• Support to Various Projects

In 2016 CASAN received requests for support to projects in many areas, and made its Mobile Aid Service available with the distribution of institutional material, video exhibitions and distribution of glasses of water, promoting its institutional image.

Those are projects designed to give a sense of citizenship to the population by making a series of free services available. From voluntary work, the projects are for the issuing of documents (birth certificates, CPF and CTPS cards), haircuts, tooth brushing, hypertension check-ups and the prevention of sexually transmissible diseases, among other services rendered. Besides, activities linked to areas of work, education, health and leisure have been made available to the public.

• Social Communication

Communication activities during 2016 have shown how important it is to maintain the grounds for a work geared towards transparency and agility as to the information rendered.

• Comunicação Social

As atividades de comunicação durante o ano de 2016 mostraram a importância de se manter a base de um trabalho voltado para a transparência e a agilidade nas informações prestadas.

Destacamos as campanhas “Balneabilidade”, “Saneamento Básico”, “Esclarecimento Saneamento Básico (mídias sociais)”, “Sistema de Esgotamento Sanitário Bombinhas”, “On e Off Likes”, “Sistema de Esgotamento Sanitário Rio do Sul” e “Sistema de Esgotamento Sanitário Laguna”, que através da publicidade em TV, jornal e rádio buscaram uma linha de comunicação com a população sobre importante papel do Governo do Estado de Santa Catarina, através da CASAN, em levar melhor qualidade de vida à população Catarinense.

A Gerência de Comunicação Social liderou duas ações de grande valia para o quadro funcional e que também se refletiram em comunicação externa da Companhia. A primeira delas foi durante a cerimônia de aniversário de 45 anos da empresa, celebrados em uma Sessão Solene na Assembleia Legislativa. Durante essa cerimônia a Companhia homenageou todos os funcionários com 40 anos ou mais de trabalho dedicado à empresa, num momento envolto em grande emoção dos homenageados, dos colegas e familiares.

Outra ação foi a organização do livro 45 anos, *Uma História Cheia de Futuro*, que foi produzido para registrar a origem da Empresa, seu desenvolvimento e o estágio em que atualmente ela se encontra. Cada funcionário vai receber o seu exemplar, como forma de agradecimento da Diretoria à dedicação e ao empenho diário demonstrados em prol da população catarinense.

We highlight the campaigns “Balneabilidade” (clean seas), “Saneamento Básico” (basic sanitation), “Esclarecimento Saneamento Básico” (information through social medias regarding basic sanitation), “Sistema de Esgotamento Sanitário Bombinhas” (sanitary sewage system in Bombinhas), “On e Off Likes”, “Sistema de Esgotamento Sanitário Rio do Sul” (sanitation system in Rio do Sul) and “Sistema de Esgotamento Sanitário Laguna” (sanitary sewage system in Laguna), with which CASAN, through publicity campaigns on television, newspaper and radio, sought a communication line with the population about the important role played by the government of Santa Catarina, through the work developed by CASAN, of bringing a better quality of life to the population in Santa Catarina.

The Social Communications Management led two initiatives that were largely useful for the staff and which also had reflexes on communication outside the Company. The first one was during the 45th anniversary ceremony, which was celebrated with a Solemn Session at the Legislative Assembly. During that ceremony the Company paid tribute to all of its employees who had been working for over 40 years, at a moment of great emotion for those who received the tribute and for their families and colleagues.

Another initiative was the preparation of the book “45 Anos, Uma História Cheia de Futuro” (“45 Years, A History Plain of Future”), which was produced as a record of the Company’s origin, its development and the stage where it is now. Each employee is going to receive their copy of the book as a thank you gift from the Board of Directors, for the dedication and daily commitment on behalf of the population of Santa Catarina.





Floccodantador do
Sistema Integrado de
Abastecimento de Água
da Grande Florianópolis -
ETA Cubatão - Palhoça - SC

*Flocculator - Integrated
Water Supply System in
Greater Florianópolis - ETA
- Cubatão - Palhoça - SC*

DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO / *Economic and Financial Performance*

• Desempenho Financeiro

No exercício de 2016, a CASAN auferiu receita de aproximadamente R\$ 1 bilhão em razão da prestação de serviços de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto. Esse valor é 15% superior ao apurado no exercício anterior.

As tarifas decorrentes dos serviços de abastecimento de água foram responsáveis por 81% da receita obtida em 2016, o equivalente a R\$ 816 milhões. Enquanto isso, as tarifas referentes às operações na área de esgotamento sanitário representaram 17% da receita, ou R\$ 170,9 milhões. Os 2% restantes, R\$ 24,4 milhões, compreendem outros serviços prestados pela Companhia, como ligações, acréscimos por impuntualidade, consertos de hidrômetros etc.

Os custos e despesas totalizaram R\$ 849,8 milhões no ano, o que corresponde a um acréscimo de 10% em relação ao ano anterior. Esse aumento deve-se principalmente ao crescimento observado nas despesas gerais e administrativas da Companhia, refletindo o crescimento das despesas com ações cíveis e trabalhistas. A despesa financeira líquida cresceu 31%, atingindo R\$ 124,6 milhões em 2016, em função dos juros da operação de Debêntures e também da quitação antecipada das Cédulas de Crédito Bancário de PETROS, POSTALIS, PROSPER e FIPECQ. O resultado apurado antes dos impostos sobre o lucro, da ordem de R\$ 36,9 milhões, é 2,3 vezes maior do que o apurado em 2015.

Crescimento significativo também foi verificado no lucro líquido do exercício, que passou de R\$ 10,9 milhões para R\$ 28,4 milhões

• *Financial Performance*

In 2016 CASAN earned the revenue of about R\$ 1 billion from the rendering of services of water supply and sewage collection and treatment. This amount is 15% above what was earned in the previous financial year.

The tariffs from water supply were responsible for 81% of the revenue in 2016, the equivalent to R\$ 816 million. Meanwhile, the tariffs obtained with sanitary sewage represented 17% of the revenue, 170.9 million. The remaining 2%, R\$ 24.4 million, comprise other services rendered by the Company, such as connections, surcharges for late payment, hydrometers repair etc.

The costs and expenses during the year added up R\$ 849.8 million, which correspond to 10% more than that of the previous year. This increase is owed especially to a noticed growth in the Company's general and administrative expenses, reflecting increased expenses with civil and labour law suits. The liquid financial expenses grew 31%, reaching R\$ 124.6 million in 2016, due to interests of Debenture operation and also to anticipated discharge of Bank Credit Notes of PETROS, POSTALIS, PROSPER and FIPECQ. The result found before taxes over profit, namely R\$ 36.9 million, was 2.3 times more than the one found in 2015.

Significant growth was also found on net profit of the year, which went from R\$ 10.9 million (2015) to R\$ 28.4 million (2016), an

(acréscimo de 159%). O crescimento das receitas em montante superior ao observado nas despesas do exercício é fator preponderante para o bom desempenho econômico verificado em 2016.

increase of 159%. The superior increase in revenues observed in 2016 over its expenses is an important factor for the good economic performance found in 2016.

Comparativo dos Resultados CASAN – 2011/2016 (R\$ mil) / Comparison of CASAN Results – 2011/2016 (R\$ thousand)						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
RECEITA OPERACIONAL / <i>Operational Revenue</i>	594.058	673.552	727.015	820.175	878.897	1.011.284
CUSTOS/DESPESAS / <i>Costs / Expenses</i>	(555.405)	(622.035)	(623.706)	(621.302)	(772.426)	(849.821)
RESULTADO FINANCEIRO / <i>Financial Result</i>	(28.804)	(31.620)	(35.972)	(68.183)	(95.413)	(124.562)
RESULTADO ANTES DO IR E DA CSLL / <i>Result before IR and CSLL</i>	9.849	19.897	67.337	130.690	11.058	36.901
Resultado Líquido do Exercício / <i>Net profit / fiscal year</i>	7.904	21.418	41.584	74.734	10.936	28.374

Os indicadores apurados em 2016 demonstram a evolução do desempenho econômico da CASAN. Verificaram-se melhorias na receita, nos resultados, na rentabilidade patrimonial e nas margens apuradas. Destaca-se a Margem Operacional, cujo resultado em 2016 foi superior ao dobro do apurado no ano anterior. Em contrapartida, o endividamento da Companhia elevou-se e sua liquidez reduziu-se em 2016. Esse cenário reflete o movimento de ampliação do atendimento da CASAN, já que boa parte dos investimentos está sendo realizada com recursos financiados.

The indicators calculated in 2016 demonstrate the evolution of economic performance of CASAN. Improvements in revenue were noted, as well as improvements in results, return on equity, and the margins calculated. Operational margin should be highlighted, as its result in 2016 was more than double the result of the previous year. On the other hand, the Company's indebtedness increased and its liquidity was reduced in 2016. Such scenery reflects the expansion of service offered by CASAN, since most of the investment is being carried out with financed resources.

Indicadores Econômicos CASAN – 2011/2016 / *Economic Indicators - CASAN – 2011/2016*

INDICADORES / <i>Indicators</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Ativo Total (AT) / <i>Total Assets</i>	2.288.511	2.247.279	2.328.908	2.408.156	2.668.241	2.898.526
Patrimônio Líquido (PL) / <i>Net Worth</i>	1.277.898	1.236.642	1.220.275	1.278.376	1.278.823	1.339.061
Receita Operacional Líquida (ROL) / <i>Net Operational Revenue</i>	539.155	610.342	659.952	744.696	796.924	917.429
Lucro Líquido (LL) / <i>Net Profit</i>	7.904	21.418	41.584	74.734	10.936	28.374
Endividamento Geral ((PC + PNC - RD)/ AT) / <i>General Indebtedness</i>	0,44	0,44	0,47	0,46	0,51	0,53
EBITDA Ajustado ¹ / <i>Adjusted EBITDA</i>	71.416	142.876	172.350	168.313	175.564	255.273
EBIT Ajustado ¹ / <i>Adjusted EBIT</i>	33.261	81.628	108.884	106.576	110.774	186.344
Geração de Caixa Ajustada ¹ / <i>Adjusted Cash Generation</i>	55.311	143.248	173.949	107.551	194.937	196.016
Endividamento Financeiro (EFT/AT) / <i>Financial Indebtedness</i>	0,11	0,11	0,14	0,20	0,28	0,32
Endividamento Curto Prazo (EFCP/EFT) / <i>Short Term Indebtedness</i>	0,42	0,45	0,29	0,08	0,05	0,04
Margem Bruta (LB/ROL) / <i>Gross Margin</i>	57,30%	56,58%	56,47%	55,04%	51,42%	55,04%
Margem Operacional (LO/ROL) / <i>Operating Margin</i>	1,66%	4,10%	10,06%	17,54%	1,42%	3,97%

INDICADORES / <i>Indicators</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Margem Líquida (LL/ROL) / <i>Net Margin</i>	1,47%	3,51%	6,30%	10,04%	1,37%	3,09%
Margem EBITDA Ajustada (EBITDA/ROL) ¹ / <i>EBITDA Adjusted Margin</i>	13,25%	23,41%	26,12%	22,60%	22,03%	27,82%
Rentabilidade Patrimonial (LL/(PL + RD)) / <i>Return on Equity</i>	0,61%	1,71%	3,36%	5,76%	0,84%	2,09%
Liquidez Geral ((AC + ANC)/(PC + PNC - RD)) / <i>General Liquidity</i>	0,54	0,49	0,49	0,47	0,41	0,39
Liquidez Corrente (AC/PC) / <i>Current Liquidity</i>	1,23	1,07	1,34	1,75	1,72	1,58
Covenant Debêntures ² / <i>Covenant Debentures</i>	NA	NA	NA	NA	3,3	3,2
Impostos/Receita Bruta ³ / <i>Taxes / Gross Revenue</i>	9,47%	11,45%	12,67%	11,15%	10,29%	11,56%

¹ Indicadores ajustados em função da exclusão das despesas com provisões trabalhistas e cíveis do cálculo do EBITDA.

² Dívida Líquida / EBITDA \geq 3,2, conforme definido em contrato. Aplicável à CASAN a partir de 2015. Cálculos realizados utilizando o EBITDA Ajustado.

³ Impostos: PASEP + COFINS + IR + CSLL.

Obs. 1: Para fins de Análise de Balanço, a Receita Diferida (antigo Resultado de Exercícios Futuros) deve ser retirada do Passivo Não Circulante e incluída no Patrimônio Líquido.

¹ Indicators adjusted due to the exclusion of expenses with labour and civil provisions for the calculation of EBITDA.

² Net Debt/ EBITDA \geq 3.2, as defined in contract. Applicable to CASAN from 2015. Calculations carried out using adjusted EBITDA.

³ Taxes: PASEP + COFINS + IR + CSLL.

Obs. 1: For the purposes of Balance Analysis, the Deferred Income (old Result of Future Periods) must be excluded from the Non-Current Liability and included into the Shareholders' Equity.

POLÍTICA TARIFÁRIA

A política tarifária tem como referência uma tabela tarifária única, separada por categorias de consumidores e com escalas por faixas/quantidades crescentes de consumo, que é vigente para todos os municípios que detêm a concessão/contrato para exploração dos serviços de abastecimento de água e de coleta, tratamento e disposição final de esgotos sanitários.

Essa política, de grande relevância para a sustentabilidade e o equilíbrio econômico-financeiro dos SAA e/ou SES nos municípios onde a CASAN atua, visa a buscar um ponto de equilíbrio, que nos permita oferecer condições semelhantes de qualidade e de acesso aos serviços para todos os cidadãos atendidos pela Companhia,

TARIFF POLICY

The tariff policy has for reference a single tariff chart, sorted into categories of consumers and with scales of growing bands/amounts of consumption, which is in force for all of the municipalities that have the concession/ contract for the operation of water supply and collection, treatment and disposal of sanitary sewage services.

Such policy, of great relevance to sustainability and economic-financial stability of SAA and/or SES at municipalities where CASAN operates, is meant to get to a balance that allows us to offer similar conditions of quality and access to our services to all citizens served

FIGURA REPRESENTATIVA DO EQUILÍBRIO ENTRE SUSTENTABILIDADE E PREÇO DA ÁGUA

(Com base na Lei 11.445/07 e no Decreto 7.217/10)

FIGURE REPRESENTING THE BALANCE BETWEEN SUSTAINABILITY AND THE PRICE OF WATER

(Based on Law 11.445/07 and Decree 7.217/10)



ao mesmo tempo em que busca inibir consumo supérfluo, evitar desperdício de recursos, além de gerar recursos para investimentos a fim de atingir a universalização (modelo fundamentado no Decreto Federal nº 7.217/2010 e aprovado pelas Agências Reguladoras).

Para manter o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia, que é constantemente alterado devido às perdas inflacionárias, às mudanças de mercado e à necessidade de cumprir metas dos Planos Municipais de Saneamento Básico e de ampliação e melhoria dos SAA e SES, a CASAN tem assegurado o direito de solicitar às Agências Reguladoras reajustes tarifários a cada período de 12 meses, além de revisões periódicas ou extraordinárias.

No ano de 2016, a CASAN aplicou no mês de agosto um **reajuste tarifário**, homologado pelas Agências Reguladoras, aos Serviços de Abastecimento de Água e de Coleta e Tratamento de Esgotos Sanitários no percentual de **10,81%**, aplicado de forma linear, em todas as categorias e faixas de consumo.

Após esse reajuste, a tarifa mínima residencial normal, que representa quase 90% do nosso número total de clientes, passou a ser de R\$ 39,77/mês.

by the Company, while it intends to inhibit superfluous consumption, avoid the waste of resources, besides generating resources for investment to achieve universalization (model based on Federal Decree nº 7.217/2010 and approved by regulating agencies).

In order to maintain the economic-financial balance of the Company, which changes constantly due to inflation loss, market changes and because of the need to fulfil targets of the Municipal Plan of Basic Sanitation and of expansion and improvement of SAA and SES, CASAN is ensured the right to request Regulating Agencies tariff adjustments every 12 months period, besides periodic or extraordinary reviews.

*In 2016, in the month of August, CASAN applied a **tariff readjustment**, homologated by Regulating Agencies, to the Services of Water Supply and Sanitary Sewage Collection and Treatment, at the percentage of **10.81%**, and applied in a linear way, to all categories and bands of consumption.*

After that readjustment, the minimum normal residential tariff representing almost 90% of our total number of clients, is of R\$ 39.77 per month.

Reajustes Tarifários - 2011 a 2016 / Tariff Readjustments - 2011 a 2016

VIGÊNCIA / Validity	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Percentual (%) / Percentage (%)	5,41	8,60	6,82	7,15	11,94	10,81

- **Tarifa Social**

A CASAN possui uma tarifa diferenciada denominada Tarifa Social, com valor especial bastante reduzido. É destinada à população de baixa renda, visando à inclusão social dessas pessoas, facilitando a elas o acesso aos nossos serviços de saneamento e assim melhorando a qualidade de vida e gerando reflexos diretos na saúde e no bem-estar.

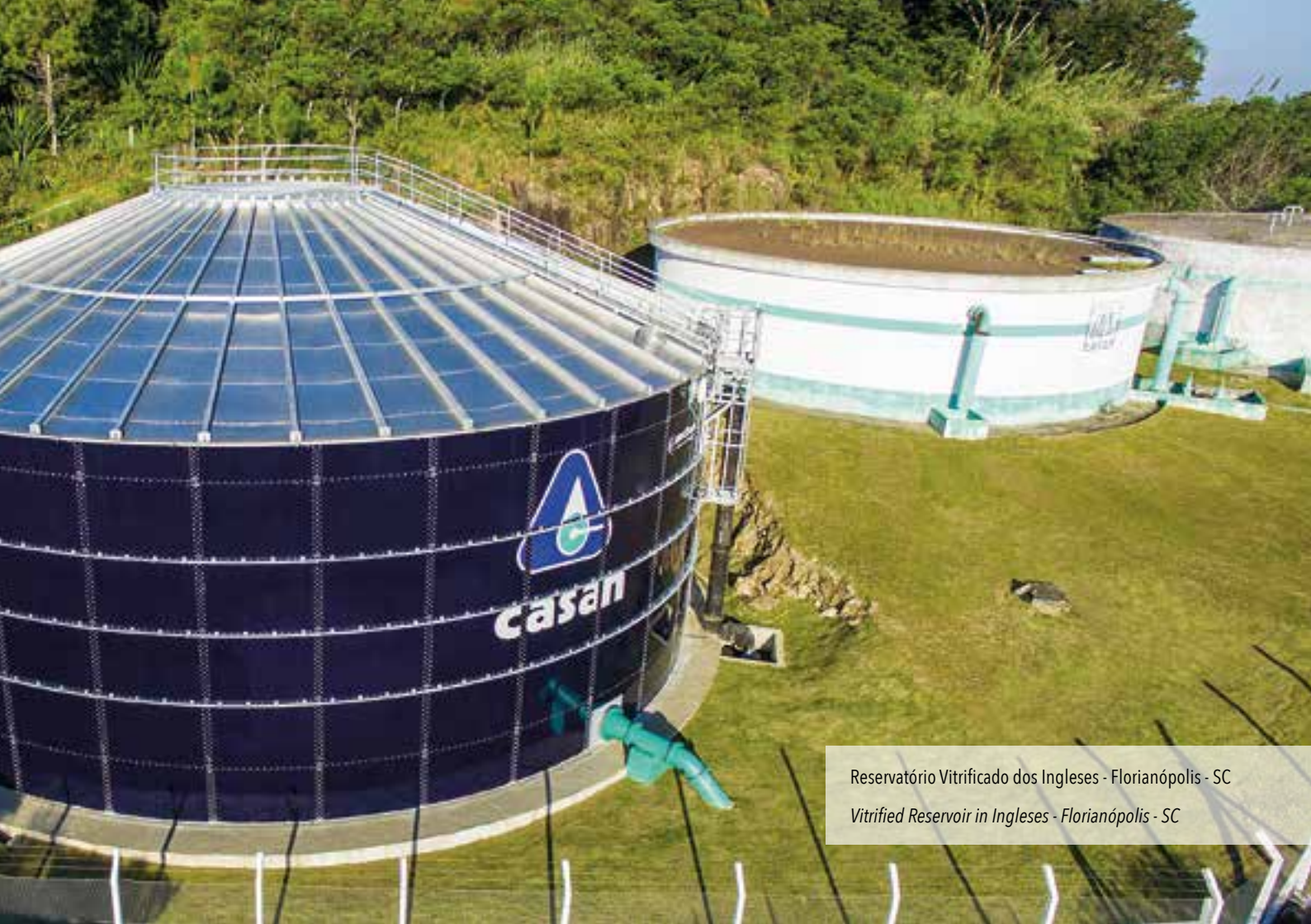
No ano de 2016, mais de 7.300 (sete mil e trezentas) famílias foram beneficiadas com a Tarifa Social.

- **Social Tariff**

CASAN has a differentiated tariff named Social Tariff, of a very reduced special value. It is meant for the population of low income, with the purpose of socially including these people, making it easier for them to access our services of sanitation, thus improving their quality of life and generating reflexes directly on their health and well-being.

In 2016, over 7,300 (seven thousand and three hundred) families were benefited with the Social Tariff.





Reservatório Vitrificado dos Ingleses - Florianópolis - SC

Vitrified Reservoir in Ingleses - Florianópolis - SC



Estação de Tratamento de Água - ETA - Compacta de Cunha Porã - SC

Water Treatment Station - ETA - Compact at Cunha Porã - SC

GESTÃO EMPRESARIAL

- Investimentos, Planejamento e Metas

COMPANY MANAGEMENT

- Investments, Planning and Goals*

Evolução dos Investimentos – 2011/2016 - (R\$ mil) / *Evolution of Investments – 2011/2016 - (R\$ thousand)*

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS / <i>Distribution of Investments</i>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total no Período / <i>Total in the Period</i>	%
ÁGUA / <i>Water</i>	24.127	45.908	29.253	55.282	84.246	66.453	305.269	29,97%
ESGOTO / <i>Sewage</i>	46.949	55.320	64.729	101.238	187.628	158.446	614.310	60,30%
OUTROS / <i>Others</i>	2.297	3.441	20.673	25.045	32.455	15.261	99.172	9,73%
Total	73.373	104.669	114.655	181.565	304.329	240.160	1.018.751	100,00%

Dentre os diversos investimentos efetuados pela CASAN ao longo de 2016, destacam-se os realizados nas obras listadas a seguir.

Among the various investments made by CASAN throughout 2016, the ones made on the following works stand out.

MUNICÍPIO / <i>Municipality</i>	SISTEMA / OBRA / <i>System / Work</i>
ARAQUARI	Sistema de Esgotamento Sanitário - Centro/Itinga / <i>Sanitary Sewage System - Centro/Itinga</i>
BARRA DO SUL	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i> 24.127
BIGUAÇU	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
BRAÇO DO NORTE	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
CANOINHAS	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
CONCÓRDIA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
CRICIÚMA	Sistema Integrado de Abastecimento de Água - Estudos e Projetos / <i>Integrated System of Water Supply - Studies & Projects</i>
CRICIÚMA	Sistema de Esgotamento Sanitário Criciúma - Próspera / <i>Sanitary Sewage System Criciúma - Próspera</i>
CURITIBANOS	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System Criciúma</i>
FLORIANÓPOLIS	Sistema Integrado de Abastecimento de Água - Adutora Itacorubi / <i>Integrated System of Water Supply - Itacorubi Pipeline</i>
	Sistema de Abastecimento de Água Costa Norte - Reservatório Ingleses / <i>Water Supply System Costa Norte - Ingleses Reservoir</i>
	Sistema de Esgotamento Sanitário e Abastecimento de Água - Morro da Cruz / <i>Sanitary Sewage & Water Supply Systems - Morro da Cruz</i>
	Sistema de Esgotamento Sanitário - Lagoinha / Praia Brava / <i>Sanitary Sewage System - Lagoinha / Praia Brava</i>
	Sistema Integrado de Abastecimento de Água - Adutora 1.200 / <i>Integrated System of Water Supply - Pipeline 1.200</i>
	Sistema Integrado de Abastecimento de Água - ETA Morro dos Quadros / <i>Integrated System of Water Supply - ETA Morro dos Quadros</i>
	Sistema de Esgotamento Sanitário - Abraão / Capoeiras / <i>Sanitary Sewage System - Abraão / Capoeiras</i>

MUNICÍPIO / <i>Municipality</i>	SISTEMA / OBRA / <i>System / Work</i>
FLORIANÓPOLIS	Sistema de Esgotamento Sanitário - Canasvieiras / <i>Sanitary Sewage System - Canasvieiras</i>
FLORIANÓPOLIS/SÃO JOSÉ	Recomposição Pavimentação / <i>Paving Repairs</i>
FORQUILHINHA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
GAROPABA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
IBIRAMA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
ITUPORANGA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
JICA	Consultoria / <i>Consultancy</i>
LAGUNA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
LAURO MÜLLER	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
MAFRA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
OTACÍLIO COSTA	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
BALNEÁRIO PIÇARRAS	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
RIO DO SUL	Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Sanitary Sewage System</i>
SÃO JOSÉ	Sistema de Esgotamento Sanitário - Estudos e Projetos / <i>Sanitary Sewage System - Studies & Projects</i>
SÃO JOSÉ	Sistema de Esgotamento Sanitário - Ponta de Baixo / <i>Sanitary Sewage System - Ponta de Baixo</i>
SÃO JOSÉ	Sistema de Abastecimento de Água - Reservatórios / <i>Water Supply System - Reservoirs</i>
SUPERINTENDÊNCIAS	Estudos técnicos e projetos Sistema de Esgotamento Sanitário / <i>Technical Studies and Projects for Sanitary Sewage System</i>

Outros Investimentos Relevantes

Além dos grandes investimentos na implantação e na ampliação dos sistemas de água e esgoto, a CASAN também realizou no ano de 2016 outros significativos investimentos para a manutenção e a melhoria na prestação dos serviços.

• Melhorias Operacionais

Foi dada continuidade aos investimentos fruto do planejamento operacional, em que destacam-se: programa de macromedição, manutenção de tubulações, revitalização de unidades operacionais, manutenção eletromecânica, programa de redução de perdas de água, substituição de produtos de tratamento, programa para o tratamento de efluentes de ETAs, diagnóstico de SAA e SES, programa de automação e telemetria, programa de eficiência energética, manutenção e perfuração de poços, acreditação de laboratórios na NBR ISO 17.025/2005, adequação à Portaria MS nº 2.914/2011 e Plano de Segurança da Água.

• Renovação da Frota

Teve destaque o incremento na frota de veículos pesados. Foram adquiridos 22 caminhões basculante caçamba, no valor de R\$ 3 milhões. A frota antiga da CASAN está sendo encaminhada para alienação gradativamente, sendo que no ano de 2016 foram leiloados 34 veículos, gerando uma receita de R\$ 170.800,00.

• Mobiliário

Realizados investimentos da ordem de R\$ 639 mil com aquisição de novos mobiliários, buscando atender necessidades de agências e unidades da CASAN em todo o Estado.

Other Relevant Investments

Apart from the large investments on the implementation and expansion of water and sewage systems, CASAN also made, throughout 2016, other significant investments for the maintenance and improvement of services, namely.

• Operating Improvements

Investments derived from operational planning were continued, among which we highlight: macro-measurement program, pipeline maintenance, revitalization of operating units, electromechanical maintenance, program to reduce water waste, replacement of products for treatment, program to treat ETAs effluents, SAA and SES diagnosis, automation and telemetry, energy efficiency program, maintenance and perforation of grounds, accreditation of labs according to NBR ISO 17.025/2005, adequacy to Ordinance MS nº 2.914/2011 and Water Security Plan.

• Renewal of the Fleet

There was an increase in the fleet of heavy vehicles. 22 side dump trucks were purchased, worth R\$ 3 million. The old CASAN fleet is gradually being sent for disposal, and in 2016 34 vehicles were auctioned, generating revenues of R\$ 170,800.00.

• Furniture

Investments were made, R\$ 639 thousand, on the purchase of furniture, to attend the needs in agencies and units of CASAN throughout the State.

• **Aquisição de Suprimentos**

Investimento superior a R\$ 43 milhões, tendo maior destaque financeiro as aquisições de produtos químicos (R\$ 26,5 milhões), conexões e acessórios (R\$ 6,9 milhões), tubos (R\$ 6,8 milhões), material elétrico (R\$ 1 milhão) e material de segurança (R\$ 0,7 milhão). A gestão de compras e de estoques é baseada em parâmetros de consumo, materiais em estoque, prazos de entregas e saldos contratuais.

A Empresa também promove o controle e a fiscalização do uso de reagentes e produtos químicos utilizados em seus diversos laboratórios e Sistemas de Abastecimento de Água, emitindo relatórios mensais para acompanhamento e controle pela Polícia Federal.

• **Tecnologia da Informação**

Em 2016, o trabalho de implantação do Sistema de Gestão Empresarial - SAP foi efetivado. Foram investidos aproximadamente R\$ 10 milhões remanescentes da contratação iniciada em outubro de 2015. A migração para o novo sistema de reconhecimento mundial melhora a qualidade e a confiabilidade da informação e proporciona melhoria no planejamento, na tomada de decisão e na performance da Companhia.

• **Repasso aos Fundos Municipais**

Para cumprir as cláusulas financeiras constantes dos Convênios de Cooperação e Gestão Associada, a CASAN repassou aos municípios, através dos Fundos Municipais de Saneamento, um total de R\$ 26,9 milhões, fortalecendo o vínculo que a CASAN mantém com os municípios conveniados.

• **Supplies Acquisition**

Over R\$ 43 million were invested on the acquisition of supplies, of which are financially highlighted the acquisition of chemical products (R\$ 26.5 million), connections and accessories (R\$ 6.9 million), tubes (R\$ 6.8 million), electrical material (R\$ 1 million) and security materials (R\$ 0.7 million). The management of purchases and stock is based on parameters of consumption, materials in stock, delivery deadlines and contractual balances.

The Company also promotes the control and inspection of the use of reagents and chemical products used in its several laboratories and Water Supply Systems, issuing monthly reports for follow-up and control by the Federal Police.

• **Information Technology**

This year, the SAP – Corporate Management System, was implemented. Amounts to the order of R\$ 10 million, remains from the hiring started in October 2015, were invested. Migration to the new system acknowledged worldwide, improves the quality and reliability of information, and improves the planning, decision taking and performance of the Company.

• **Transfer to Municipal Funds**

To fulfil the financial clauses of the Cooperation for Associated Management Agreements, CASAN transferred to the municipalities, via the Municipal Funds for Sanitation, a total of R\$26.9 million, strengthening the bond CASAN has with the municipals it serves.



Laboratório de Hidrômetros - Superintendência
Regional da Grande Florianópolis - SC

*Hydrometers Laboratory - Regional Superintendency
at Greater Florianópolis- SC*

GESTÃO COMERCIAL**COMMERCIAL MANAGEMENT****AÇÕES COMERCIAIS***Commercial Initiatives***Aquisição de Hidrômetros**

Aquisição de 99.750 hidrômetros de ¾" velocimétricos e volumétricos, num total de R\$ 5,6 milhões, para aplicação em novas ligações e manutenção preventiva e corretiva em todos os municípios atendidos pela CASAN.

Acquisition of Hydrometers

The acquisition of 99,750 hydrometers of ¾" velocimetric and volumetric at a total of R\$ 5.6 million, to be applied to new connections and prevention and correction maintenance in all municipalities attended by CASAN.

Substituição/Instalação de Hidrômetros

Substituídos 49 mil hidrômetros, mantendo a idade média do parque de hidrometria dentro dos padrões considerados aceitáveis, estando hoje em 5,5 anos. Os resultados financeiros correspondentes a essas manutenções dos hidrômetros, já dentro do ano de 2016, foram da ordem de R\$ 13.823.687,00. Além disso, foram calibrados 6 mil hidrômetros a pedido dos usuários.

Substitution/Installation of Hydrometers

There was the replacement of 49 thousand hydrometers, maintaining the average age of the hydrometric park within the standards considered acceptable, which today is 5.5 years. The financial results corresponding to such hydrometer maintenance, in 2016, were in the order of R\$ 13,823,687.00. Besides, 6 thousand hydrometers were calibrated at users' request.

Sistema de Telemetria/Transmissores Eletrônicos de Pressão

Telemetria de mais 21 mil pontos dentre os maiores consumidores do parque de hidrometria da Companhia. Foram agregados 170 pontos com sensores de pressão, instalados em pontos estratégicos na rede de distribuição da Região Metropolitana, proporcionando uma maior eficácia na gestão operacional.

Telemetry System/Electronic Pressure Transmitters

Telemetry of over 21 thousand points among the greater consumers of the Company's hydrometering park. 170 points with pressure sensors were aggregated, installed at strategic spots in the distribution network at the Metropolitan Region, giving the operational management higher efficacy.

AÇÕES COMERCIAIS

Commercial Initiatives

Fiscalização Comercial Operacional

Fiscalizadas mais de 40 mil ligações, entre as quais foram constatadas 2.705 fraudes (7% das ligações vistoriadas). O tipo de fraude mais comumente detectado foi a violação do corte por inadimplência. As ligações já reativadas geram um acréscimo médio em faturamento de R\$ 280 mil mensais e os valores de multas aplicadas aos usuários fraudadores chegaram a R\$ 1,5 milhão.

Operational Commercial Inspection

Over 40 thousand connections were inspected and 2,705 frauds were found (7% of the inspected connections). The most commonly found fraud was violation of cut for non-payment. Connections that have already been reactivated generate an average surplus of R\$ 280 thousand monthly, and fines applied to fraudsters were of R\$ 1.5 million.

Recadastramento Comercial – etapa nº 02

Recadastramento Comercial de 167.385 unidades, em 153 municípios, através do Contrato STE nº 1.127/2015 (custo de R\$ 2,4 milhões), sendo que as informações já processadas resultaram em dezembro/2016 num retorno médio financeiro de R\$ 240 mil mensais.

Commercial Relisting - stage nr 02

Commercial relisting of 167,385 units in 153 municipalities through Contract STE nr 1,127/2015 (cost of R\$ 2.4 million), where information that has already been processed brought an average financial return of R\$ 240 thousand in December/2016.

Acompanhamento dos Serviços Comerciais – Supervisão DC

Implantação e acompanhamento da ferramenta denominada Supervisão DC, que verifica as pendências de serviços comerciais prioritários, para que sejam tomadas as devidas providências./

Monitoring of Commercial Services – DC Supervision

Implementation and monitoring of the tool named DC Supervision, which confirms priority commercial services that are pending, so that necessary steps can be taken.

Ferramenta GIS/

Desenvolvimento de novas opções de busca/pesquisa, inclusão de informações mensais de faturamento e volumes, visualização das informações de redes de distribuição de água e coleta de esgoto sanitário no mapa, de acordo com as informações cadastrais constantes no banco de dados da CASAN.

GIS Tool

Development of new search options, inclusion of monthly information regarding invoicing and volumes, visualization of information on water distribution networks and collection of sanitary sewage within the map, according to registration information existing in CASAN database.

Gerenciamento e Emissão de CND – Certidão Negativa de Débito

Foram emitidas 9.959 (nove mil novecentos e cinquenta e nove) Certidões Negativas de Débito. Esse gerenciamento de CND é uma das ferramentas para auxiliar a manter a pontualidade de pagamentos de Órgãos Centralizados dos Poderes Municipais, Estaduais e Federais.

Management and Issuing of CND – Debt Clearance Certificate

9,959 (Nine thousand nine hundred and fifty nine) Debt Clearance Certificates were issued. Such CND management is a tool that helps to maintain payments punctual at Centralized Offices of the Municipal, State and Federal Governments.

AÇÕES COMERCIAIS**Commercial Initiatives****Gerenciamento do Cadastro de Clientes Inadimplentes e Programas de Cobrança**

Visando a manter a inadimplência controlada, como forma de cobrança, foram incluídos 18.330 usuários na Serasa, realizados 3.673 contatos telefônicos de cobrança e efetivados 572 parcelamentos efetuados e dívidas negociadas nos programas de cobrança desenvolvidos.

Management of Defaulting Customers Register and Payment Programs

In order to maintain noncompliance under control, as a way of charging costs, 18,330 users were included in SERASA list of defaulters, 3,673 telephone calls were made to charge payment, 572 instalment payments were established and debt payments were made, through the Dunning Programs that were developed.

Atendimento de Clientes via Contact Center – 0800 643-0195/

Via atendimento personalizado (call center) foram atendidas 332.742 (trezentos e trinta e duas mil, setecentas e quarenta e duas) ligações e o número de Autorizações de Serviços – A.S. abertas via call center foi de 152.637 (cento e cinquenta e duas mil, seiscentos e trinta e sete). atendimentos via chat (atendimento textual via internet) foram 8.147 (oito mil, cento e quarenta e sete).

Ligações feitas para clientes relacionadas ao Toplama (cobranças administrativas), setores CASAN (Comercial/Cadastro/Operacional água/ esgoto) (via ativo) foram 40.146 (quarenta mil cento e quarenta e seis). Via atendimento automatizado (Unidade Remota de Atendimento - U.R.A.) foram atendidas 421.301 (quatrocentas e vinte e uma mil, trezentas e uma) ligações de clientes e o número de Autorizações de Serviço - A.S. abertas pela URA, foi de 14.884 (quatorze mil oitocentos e oitenta e quatro)./

Customer Support via Contact Center – 0800 643-0195

Our Personalized Call Center answered 332,742 (three hundred and thirty two thousand seven hundred and forty two) calls, and an amount of 152,637 (a hundred and fifty two thousand, six hundred and thirty seven) Service Authorizations – A.S. – were opened via Call Center.

Support via Online Chat Call was in the order of 8,147 (eight thousand one hundred and forty seven).

The number of calls made to clients related to Toplama (administrative charges), in CASAN departments (Commercial/Register/Water/Sewage Operational) (via assets) were 40,146 (forty thousand, one hundred and forty six).

Via automated answer service (Remote Answer Unit – URA) 421,301 (Four hundred twenty one thousand three hundred and one) calls were answered – and the number of Service Authorizations – A.S. – opened by URA was of 14,884 (fourteen thousand eight hundred and eighty four).

Ouvidoria

A Ouvidoria da CASAN atua desde 2008 com o intuito de implantar mais um canal de comunicação e atendimento direto entre a Companhia e o cidadão, a fim de responder às demandas, de forma que atenda à expectativa do cidadão, desde que não desrespeite a legislação vigente e as normas e regras da Companhia.

Ombudsman

CASAN Ombudsman is active since 2008 with the purpose of implementing one more communication and service channel directly between the Company and the citizen, in order to answer for demands, in a way that attends customers expectations as long as the current Law concerned is respected as well as the Company's rules and regulations.

GESTÃO AMBIENTAL

No ano de 2016, a CASAN desenvolveu várias atividades com enfoque nas questões ambientais, destacando-se:

Acompanhamentos de processos de Licenciamento Ambiental junto aos órgãos responsáveis para os Sistemas de Abastecimento de Água - SAA e Sistemas de Esgotamento Sanitário - SES e Transporte de Produtos Químicos Perigosos;

Cadastramento dos mananciais subterrâneos e superficiais utilizados pela CASAN para abastecimento público e lançamento de efluente tratado, com a finalidade de obtenção da Outorga de Direito de Uso da Água, junto à Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável - SDS;

Desenvolvimento do concurso cultural Heróis do Saneamento, com o envolvimento de aproximadamente 2.100 alunos, de 87 turmas, de 34 escolas do município de Florianópolis;

Participação no Programa de Segurança da Água nos sistemas utilizados pela CASAN para abastecimento no Estado com a finalidade de avaliar as condições operacionais e ambientais;

Programa de Educação Ambiental - foi realizado o trabalho de educação ambiental nas escolas, com cerca de 54 atividades, envolvendo 1.909 alunos do ensino fundamental, no período de janeiro a dezembro de 2016;

Desenvolvimento do programa Trato pelo Saneamento com a elaboração de material educativo e informativo referente à correta operação de

ENVIRONMENTAL MANAGEMENT

In 2016 CASAN developed several activities focused on environmental questions, and the most prominent were:

Follow-ups of Environmental Licensing processes with the offices responsible for the Water Supply Systems - SAA and Sanitary Sewage Systems - SES and the Transportation of Dangerous Chemical Products;

Registration of underground and surface water resources used by CASAN for public supply and discharging of treated effluent, with the purpose of obtaining the Grant of Right to Use the Water, with the State Department for a Sustainable Economic Development – SDS;

Development of the cultural contest Heróis do Saneamento (Heroes of Sanitation) with the involvement of around 2,100 students from 87 classes in 34 schools at the municipality of Florianópolis;

Participation in the Water Security Program used by CASAN to supply the State with the purpose of evaluating operational and environmental conditions;

Environmental Education Program – the environmental educational work was developed at schools, with about 54 activities involving 1,909 students in fundamental education, in the period from January to December 2016;

There was the development of the program Trato pelo Saneamento (Treat by Sanitation) with the creation of educational and informative material about the correct operation of Sanitary Sewage Systems. The program also made it possible for schools (students

Sistemas de Esgotamento Sanitário. O programa também oportunizou às escolas (alunos e professores) da região Norte da Ilha, em Florianópolis, ações de educação ambiental direcionadas à região, com visitas guiadas à Estação de Tratamento de Canasvieiras;

Participação nos Conselhos, Câmaras Técnicas, Comissões, Grupos de Trabalho e Fóruns dos órgãos integrantes do Sistema Nacional de Meio Ambiente (SISNAMA) e do Sistema Nacional de Gerenciamento de Recursos Hídricos (SINGREH);

Coordenação de trabalho em parceria com o Consórcio Iberê para o Projeto de Preservação, Conservação, Recuperação e Manutenção de Matas Ciliares – CASAN 2016.

Acompanhamento do estudo oceanográfico do Norte da Ilha (Florianópolis) – Alternativas Locacionais para Implantação de Emissário Submarino no Norte da Ilha e do Estudo Oceanográfico e de Impacto Ambiental do SES Sul da Ilha (Florianópolis) – Emissário Submarino, e;

Acompanhamento do Estudo de Impacto Ambiental e Relatório de Impacto Ambiental EIA/RIMA da Barragem do Rio do Salto.

and teachers) in the North of the Island of Florianópolis to carry out environmental education directed to the region with guided visitation to the Canasvieiras Treatment Station;

Participation at Councils, Technical Chambers, Commissions, Work Groups and Forums of the Agencies belonging to the National Environmental System (SISNAMA) and to the National Water resources Management System (SINGREH);

Coordination of work developed in partnership with Iberê Consortium of the Project for the Preservation, Conservation, Recuperation and Maintenance of Ciliary Forests – CASAN 2016.

Follow-up on oceanography studies on the North of the Island (Florianópolis) – Site/Location Alternatives for the Implementation of Submarine Emissary in the North of the Island and of Oceanographic and Environmental Impact Studies of the SES South of the Island (Florianópolis);

Follow-up on the Environmental Impact Studies and Environmental Impact Report EIA/RIMA of the Rio do Salto Dam.



Barragem do Rio São Bento - Siderópolis - SC

São Bento River Dam - Siderópolis - SC



Laboratório de Controle da Qualidade da Água -
Superintendência Regional da Grande Florianópolis - SC

*Water Quality Control Laboratory - Regional
Superintendency at Greater Florianópolis - SC*

GESTÃO DE RECURSOS HUMANOS

HUMAN RESOURCES MANAGEMENT

Quantitativo de Pessoal / Quantitative Staff							
HISTÓRICO / History	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ADMISSÕES / Admissions	137	220	163	91	272	122	63
DEMISSÕES / Dismissals	171	106	120	63	61	50	23
REINTEGRAÇÕES / Reintegration	1	3	11	18	6	2	1
Quantitativo / Quantitative	2.059	2.176	2.238	2.283	2.500	2.581	2.622

Em 2016 foi concluído com êxito um dos maiores concursos públicos realizados pela Companhia. Em parceria com o Instituto AOCF, o edital lançado em dezembro de 2015 disponibilizou 26 vagas para cargos de níveis fundamental, médio e superior, além da composição de um importante cadastro de reserva.

O capital humano da Companhia é a sua principal ferramenta rumo ao sucesso e reter nossos talentos é um grande desafio. Por isso, a CASAN investe para capacitar profissionais a fim de colaborar com o crescimento da organização, ao mesmo tempo em que sintam que estão sendo reconhecidos e se desenvolvendo profissionalmente.

In 2016 the Company successfully concluded one of the greatest Public Tender carried out by the Company. In partnership with the Institute AOCF, a public notice was launched in December 2015 making 26 positions available for fundamental, medium and senior jobs, besides generating an important reserve register.

The Company's human capital is its main tool for success and maintaining our talents is a great challenge. That is why CASAN invests on professional qualification, in order to collaborate with the organization's growth, while the staff feel they are being acknowledged and developing professionally.

Nesse sentido, na área de gestão de pessoas a CASAN possui as seguintes estruturas, programas e benefícios:

Thus, in the field of staff management, CASAN has the following structures, programs and benefits:

Auxílio e Licença ao Colaborador com Filho ou Cônjuge Portador de Necessidades Especiais/ <i>Assistance and Leave to the Collaborator whose Child or Spouse are Individuals with Special Needs (Disabilities)</i>
Auxílio Educação / <i>Education Assistance</i>
Auxílio-Creche / <i>Kindergarten Assistance</i>
Auxílio-Babá / <i>Baby-sitting Assistance</i>
Complementação de salário Auxílio Doença em afastamento pelo INSS/ <i>Complementation of Sickness Benefit in Salary when off-Work by the INSS</i>
Plano de Cargos e Salários / <i>Jobs and Salaries Plan</i>
Plano de Saúde / <i>Health Plan</i>
Plano Odontológico / <i>Dental Plan</i>
Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT) – Vale Alimentação / <i>Workers Meal Program (PAT) – Food Vouchers</i>
Vale Cultura nos termos da legislação vigente / <i>Culture Vouchers on the terms of legislation in force</i>

- **Gestão de Saúde e Segurança do Trabalho**

O Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO) tem como objetivo promover e preservar a saúde dos colaboradores da CASAN, proporcionando bem-estar no trabalho e o consequente aumento de produtividade e da eficácia dos processos produtivos.

- **Health Management and Work Security**

The Occupational Health Medical Control Program (PCMSO) has the purpose of promoting and preserving the health of CASAN collaborators, favouring well being at work and the consequent increase in productivity and efficiency of production processes. In 2016 all

Em 2016 foram realizados todos os procedimentos (exames médicos ocupacionais) e ações (cursos, palestras, campanhas de vacinação, ginástica laboral na Matriz e Superintendências, entre outros) previstos.

A CASAN concluiu em 2016 a classificação de todos os empregados nos seus respectivos Grupos Homogêneos de Exposição - GHE, permitindo a gestão dos riscos para cada grupo e as ações previstas no Programa de Prevenção de Riscos Ambientais - PPRA e no Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional - PCMSO, no Laudo Técnico das Condições Ambientais no Trabalho - LTCAT, bem como gestão de proteção por Equipamentos de Proteção individual - EPI, treinamentos e melhoria contínua nos diversos processos de trabalho da Empresa.

• **Composição do quadro de pessoal**

ESCOLARIDADE	Education	Qtde. / Amount	% do total / % of total
Alfabetizado	Literate	174	6,64%
Fundamental	Fundamental	313	11,94%
Médio	Middle School	1.191	45,42%
Superior	Degree	458	17,47%
Especialização	Specialized	431	16,44%
Mestrado	Masters Degree	51	1,95%
Doutorado	Doctor Degree	4	0,15%
Total		2.622	100%

of the anticipated procedures (occupational medical check-ups), and initiatives (courses, lectures, vaccine campaigns, gymnastics at workplace, at headquarters and regional offices, among others) were accomplished.

In 2016 CASAN concluded the classification of all of its employees into their respective Homogeneous Groups of Exposure - GHE, making it possible to manage the risks for each group and the anticipated initiatives in the programs, Environmental Risk Prevention Program - PPRA and the Medical Control Program for Occupational Health - PCMSO, at the Technical Report on the Environment Conditions of Work - LTCAT, as well as protection management regarding the Equipment for Individual Protection - EPI, Training and continual improvement of the various work processes of the Company.

• **Composition of Staff**

GÊNERO	<i>Gender</i>	<i>Qtde. / Amount</i>	<i>% do total / % of total</i>
Masculino	<i>Male</i>	2,158	82.30%
Feminino	<i>Female</i>	464	17.70%
Total		2,622	100%

TEMPO DE SERVIÇO	<i>Time of Service</i>	<i>Qtde. / Amount</i>	<i>% do total / % of total</i>
Até 5 anos	<i>Up tp 5 years</i>	825	31.46%
De 6 a 10 anos	<i>Between 6 and 10 years</i>	406	15.48%
De 11 a 15 anos	<i>Between 11 and 15 years</i>	524	19.98%
De 16 a 20 anos	<i>Between 16 and 20 years</i>	58	2.21%
De 21 a 25 anos	<i>Between 21 and 25 years</i>	7	0.27%
De 26 a 30 anos	<i>Between 26 and 30 years</i>	294	11.21%
Mais de 30 anos	<i>Over 30 years</i>	508	19.37%
Total		2,622	100%

IDADE	<i>Age</i>	<i>Qtde. / Amount</i>	<i>% do total / % of total</i>
Até 24 anos	<i>Up to 24 years old</i>	59	2,25%
De 25 a 34 anos	<i>Between 25 and 34 years old</i>	562	21,43%
De 35 a 44 anos	<i>Between 35 and 44 years old</i>	681	25,97%
De 45 a 54 anos	<i>Between 45 and 54 years old</i>	755	28,79%
De 55 a 64 anos	<i>Between 55 and 64 years old</i>	502	19,15%
Mais de 65 anos	<i>Over 65 years old</i>	63	2,40%
Total		2.622	100%

• **Treinamento e Desenvolvimento**

Em 2016 foram disponibilizados 1.236 (mil, duzentos e trinta e seis) eventos internos e 202 (duzentos e dois) eventos externos, gerando 1.438 (mil, quatrocentos e trinta e oito) eventos de capacitação e desenvolvimento aos colaboradores, proporcionando capacitação a 2.018 (dois mil e dezoito) empregados, com investimentos financeiros da ordem de R\$ 524 mil.

• **Programa de Estágio**

O Programa de Estágio é mantido através de convênio com as instituições educacionais públicas e privadas, em conformidade com a Lei 11.778/2008. O estagiário estudante recebe bolsa-auxílio e auxílio -transporte, possibilitando uma experiência quanto à formação profissional e ao mercado de trabalho em que será inserido.

Em 2016 a CASAN admitiu 152 estagiários, com custos de R\$ 935.614,36 (novecentos e trinta e cinco mil, seiscentos e catorze reais e trinta e seis centavos).

• **Programa para profissionalizar adolescentes**

O Programa Jovem Aprendiz trata-se de um programa social que tem por base oportunizar a inclusão no mercado de trabalho de adolescentes e jovens. Com carga horária de quatro horas de trabalho diário, além de um salário mensal o aprendiz recebe auxílio-alimentação e vale-transporte.

Em 2016 passaram pelo programa em torno de 105 jovens, com desembolso da ordem de R\$ 1,5 milhão.

• **Training and Development**

In 2016, 1236 (one thousand two hundred and thirty six) internal events and 202 (two hundred and two) external events were made available, generating 1,438 (one thousand four hundred and thirty eight) capacitation and development events for the collaborators, granting capacitation to 2,018 (two thousand and eighteen) employees, through financial investments in the order of R\$ 524 thousand.

• **Trainee Program**

The Trainee Program is maintained through agreement with public and private Education Institutions, in conformity with Law 11778/2008. The trainee student receives assistance scholarship and transportation assistance, favouring the experience, professional education and an education geared towards the work market where he is going to be inserted.

In 2016 CASAN admitted 152 trainees, with costs of R\$ 935.614,36 (nine hundred thirty five thousand, six hundred and fourteen Reais and thirty five cents).

• **Teenage Professionalizing Program**

The Young Apprentice Program is a social program with the purpose of generating opportunities for the inclusion of teenagers and youngsters into the work market. It has a workload of 4 hours a day, besides a monthly wage. Also, the apprentice receives food and transport assistance.

In 2016, 105 youngsters have gone through this program, with an investment of R\$ 1.5 million.

LICITAÇÕES E CONTRATOS

No ano de 2016 houve uma pequena redução nas contratações realizadas em comparação ao ano anterior. A distribuição da forma de contratação ocorreu conforme o quadro a seguir:

BIDDINGS AND CONTRACTS

In 2016 there has been a small reduction in the number of contracts when compared with the previous year. Distribution of contracts happened according to the following indication:

MODALIDADE/FORMA / Modality/Form	Despesa Liquidada Anual - R\$			Total Anual: (A + B + C) / Year Total : (A + B + C)
	Obras e Serviços de Engenharia (A) / Engineering Works and Services (A)	Compras (B) / Purchase (B)	Contratação de Serviços (C) / Service Contracting (C)	
Concorrência / Competition	160.072.956	29.766.764	3.887.873	193.727.593
Tomada de Preços / Taking of Prices	144.530	-	676.769	821.299
Convite / Invitation	388.591	38.374	361.980	788.944
Concurso / Tendering	-	-	-	-
Pregão Presencial / Presential Trading	-	23.260.543	29.845.853	53.106.397
Pregão Eletrônico / Electronic Trading	-	77.744.434	33.379.082	111.123.516
Dispensa de Licitação (Art. 24, I e II) / Dismissal from Bidding (Art. 24, I e II)	88.205	261.110	379.126	728.441
Dispensa de Licitação (Outras Hipóteses) / Dismissal from Bidding (Other Hypothesis)	2.712.203	29.843	1.614.865	4.356.911
Inexigibilidade de Licitação / Bidding Unenforceability	-	1.076.493	1.318.351	2.394.845
Regime Diferenciado de Contratação / Differentiated Contract Regime	-	-	-	-
Total	163.406.485	132.177.561	71.463.900	367.047.946



CASAN 45 Anos -
primeiro microscópio
utilizado pela
Companhia

*CASAN 45 Years - first
microscope used
by the Company*

A CASAN NOS PRÓXIMOS ANOS / CASAN in the next few years

Dando prosseguimento à sua política de expansão de atendimento, a CASAN planeja ampliar de forma progressiva a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgotamento sanitário, passando dos atuais 20,23% para 95% em 2033. Esse plano de ampliação, que ocorrerá ao longo de 17 anos, visa a atender o Plano Nacional de Saneamento Básico (PLANSAB) e a compatibilizar as metas estabelecidas nos planos de saneamento dos municípios atendidos e a capacidade de investimento da Companhia. A responsabilidade é grande, já que a universalização do atendimento de esgotamento sanitário trará significativos ganhos em termos de qualidade de vida para a população catarinense.

O Plano de Ação da CASAN, que atualmente abrange os anos de 2017 a 2021, prevê a realização de aproximadamente R\$ 1,5 bilhão em investimentos nesse período. Esse plano será executado com a aplicação de recursos da União e de agentes financiadores nacionais e estrangeiros, além de parcela significativa de recursos próprios, seja na forma de contrapartida aos contratos de financiamento, na realização integral de investimentos e também no que diz respeito aos encargos financeiros dos investimentos.

To continue with its policy for service expansion CASAN plans to gradually enlarge the coverage for the services of collection and treatment of sanitary sewage, going from the actual 20.23% to 95% in 2033. This expansion plan, which will happen along 17 years, seeks to attend the National Plan of Basic Sanitation (PLANSAB) and to reconcile the targets established in the sanitation plans of the municipalities attended and the Company's investment capacity. It is a great responsibility, as a universal service of sewage sanitation can bring significant gains in terms of quality of life for the population in Santa Catarina.

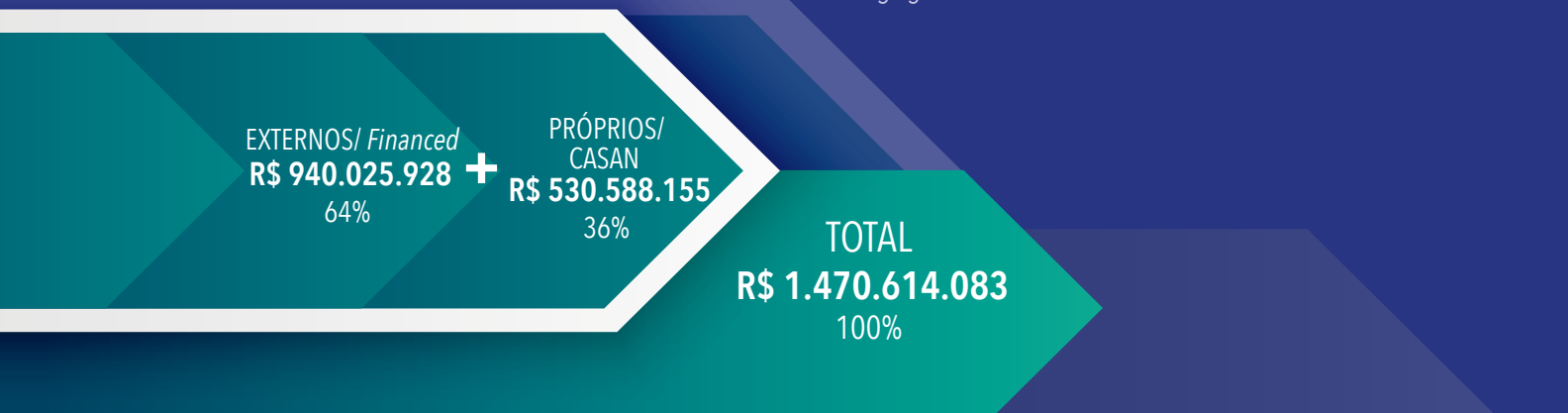
CASAN's Action Plan, which now comprises the years between 2017 and 2021, predicts the accomplishment of around R\$ 1.5 billion in investments during that period. This plan will be executed with resources of the Union and of national and foreign financial agents, besides the significant amount of its own resources, either through the counterpart in financing contracts, through whole investments and also in what concerns the financial expenses of investments.

Dos investimentos planejados para o período, o esgotamento sanitário corresponde a 75%, enquanto que 23% e 2% serão destinados, respectivamente, ao abastecimento de água e investimentos administrativos.

A figura abaixo apresenta a distribuição dos investimentos segundo a fonte dos recursos, ou seja, entre próprios (CASAN) e externos (financiados). No quadro seguinte é apresentada a distribuição dos investimentos planejados também por agente financiador.

Of those investments planned for such period, sanitary sewage corresponds to 75% while 23% and 2% will be addressed, respectively, to the supply of water and to administrative investments.

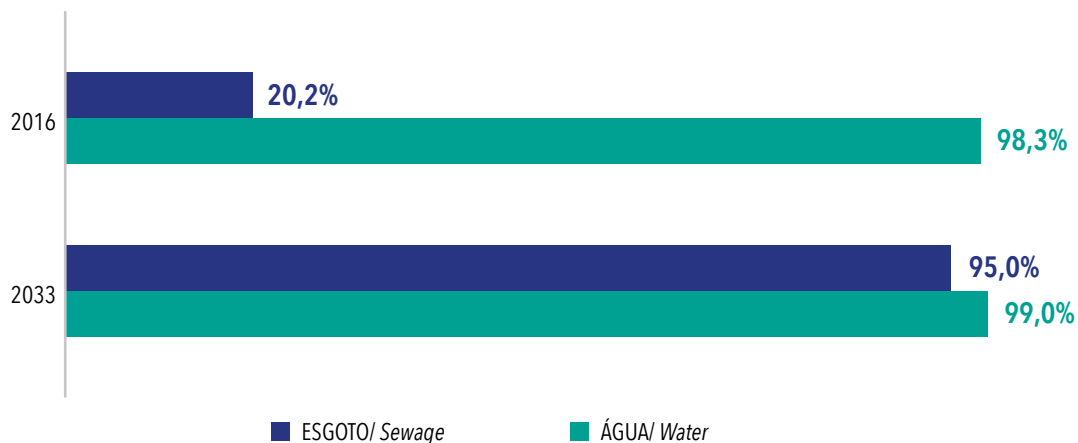
The picture below shows the distribution of investments according to the source of resources; in other words, among its own resources (CASAN) and external resources (financed). The following table also shows the distribution of investments planned according to the financing agent:



FONTE DE RECURSOS	Source of Resources	Externos (R\$) / Externals	CASAN (R\$)	Total (R\$)
Caixa Econômica Federal (CAIXA)	Caixa Econômica Federal (CAIXA)	176.644.221	102.285.546	278.929.767
Orçamento Geral da União (OGU)	Union's Budget (OGU)	116.800.323	33.203.803	150.004.126
Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD)	French Development Agency (AFD)	301.963.019	95.791.024	397.754.043
Agência de Cooperação Internacional do Japão (JICA)	Japan International Cooperation Agency (JICA)	344.618.365	118.405.639	463.024.004
Recursos próprios	Own Resources	-	180.902.142	180.902.142
Total		940.025.928	530.588.155	1.470.614.083

ÍNDICE DE COBERTURA DOS SERVIÇOS: ATUAL E PREVISTO PARA 2033

SERVICE COVERAGE RATE: ACTUAL AND PROJECTED TO 2033



- **Diretrizes para aumento de eficiência nos municípios atendidos pela CASAN**

As ações para universalização dos serviços de saneamento em Santa Catarina estão focadas em iniciativas para garantir a sustentabilidade econômico-financeira da CASAN e também a qualidade dos serviços prestados. Para aumentar sua capacidade de investimento e assegurar sua solidez operacional, a CASAN continuará trabalhando para obter ganhos de eficiência e produtividade. Nesse sentido, a Diretoria Executiva elegeu 17 campos em que serão desenvolvidos Planos de Ações, que visarão não somente à melhoria em diversas atividades, mas também à redução dos custos, focados no aprimoramento dos seguintes eixos estruturantes do negócio:

1. **Telemetria e Automação;**
2. **Eficiência Energética;**
3. **Macromedição;**
4. **Reabilitação de Unidades Operacionais;**
5. **Modernização das Estações de Tratamento de Água Compacta**
6. **Tratamento de Efluentes;**
7. **Exploração e Monitoramento de Águas Subterrâneas;**
8. **Redução de Perdas;**
9. **Qualidade de Água e Esgoto;**

- **Guidelines for an increase in efficiency in the municipalities served by CASAN**

The actions for the universalization of the sanitation services in Santa Catarina are focused on initiatives that guarantee the economic and financial sustainability of CASAN. To increase its investment capabilities and ensure its economic and financial strength, CASAN will continue working on achieving efficiency and productivity gains. In such aspect, the Executive Board of Directors elected 17 fields in which Plans of Action will be developed, not only to improve several activities but also to reduce costs, aimed at enhancing the following structuring axes of the business:

1. **Telemetry and Automation;**
2. **Energetic Efficiency;**
3. **Macro measurement;**
4. **Renovation of Operation Units;**
5. **Modernization of Compact Water Treatment Plants**
6. **Effluents Treatment;**
7. **Extraction and Monitoring of Underground Waters;**
8. **Reduction of Loss;**
9. **Quality of Water and Sewage;**

- | | |
|--|--|
| 10. Acreditação dos Laboratórios de Controle de Qualidade da Água; | <i>10. Accreditation of Laboratories for Water Quality Control;</i> |
| 11. Micromedição e Hidrometria; | <i>11. Micro measurement and Hydrometrics;</i> |
| 12. Capacitação e desenvolvimento do corpo funcional; | <i>12. Capacity building and development of Staff;</i> |
| 13. Programa de Demissão Voluntária Incentivada; | <i>13. Program of Encouraged Resignation;</i> |
| 14. Renovação de frota de veículos; | <i>14. Renewal of the Fleet of Vehicles;</i> |
| 15. Aprimoramento da estrutura interna e da política de atuação para melhores resultados da Procuradoria Geral; | <i>15. Optimization of the internal structure and the action policy for better results of the Attorney General;</i> |
| 16. Diversificação dos Negócios; e | <i>16. Business Diversification; and</i> |
| 17. Reavaliação do aproveitamento dos Bens Imóveis. | <i>17. Revaluation of the fixed assets.</i> |

COMPLIANCE

A CASAN, partindo da premissa da sua missão de "Fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável", constitui-se em uma empresa socialmente responsável, cumpridora do seu papel de agente do desenvolvimento sustentável, baseando o seu desempenho econômico a partir da prática da responsabilidade ambiental e social, gerando o bem-estar dos seus empregados e da sociedade onde atua, aprovou e iniciou a implantação de seu Código de Ética e Conduta.

Esse Código apresenta princípios éticos que consolidam os valores organizacionais em enunciados que se destinam a orientar as decisões de todos os membros da Organização e demais grupos de interesse relacionados à Empresa.

Apresenta ainda um Código de Conduta com orientações em relação ao comportamento da Empresa e de seus grupos de relacionamento, considerando a legislação pertinente e contribuindo para a resolução de eventuais conflitos de interesses.

Estão sujeitos a esse Código de Ética e Conduta todos os empregados da CASAN, comissionados, servidores públicos à disposição, estagiários, jovens aprendizes, prestadores de serviços e aqueles que exercem mandato, ainda que transitoriamente, com ou sem remuneração, por eleição, nomeação, designação, contratação ou qualquer outra forma de investidura ou vínculo.

COMPLIANCE

CASAN, departing from the premise of its mission, which reads: "to supply treated water, to collect and treat sanitary sewage, promoting health, comfort, quality of life and sustainable development", makes it a socially responsible company, fulfilling its part as an agent of sustainable development, with a performance derived from its environmental and social responsibility, generating well-being for its employees and for the society where it acts, where it approved and started to implement its Code of Ethics and Conduct.

Such Code presents ethic principles, which make organizational values into solid assertions meant to guide the decisions by all members of the Institution and by other interested groups that relate to the Company.

It presents, still, a Code of Conduct with guidelines that relate to the Company's behaviour and to that of groups relating to it, taking the actual law into account and contributing towards the resolution of eventual conflicts of interest.

All of the CASAN employees are subject to this Code of ethics and Conduct, as are the commissioned workers, public servers made available to CASAN, trainees, young apprentices, service renderers and those who are exercising a mandate either because they have been elected, named, assigned, hired, or have with CASAN, even temporarily, any other kind of investiture or bond.

ENCERRAMENTO

Constituindo-se como instrumento empresarial do Estado de Santa Catarina para concretização das políticas públicas e de objetivos nacionais no setor, a CASAN tem como principal prioridade promover a universalidade, a continuidade, a qualidade do serviço e a sustentabilidade na prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.

Nesse contexto, a Companhia continuará a desenvolver a sua atuação num quadro de racionalidade empresarial, de otimização permanente dos seus níveis de eficiência e da qualidade do serviço prestado e respeitando elevados padrões de qualidade e segurança.


Assegurar a racionalização dos investimentos necessários à prestação dos serviços, com enfoque no dimensionamento adequado das novas infraestruturas e na gestão sustentável das já existentes, e prosseguir a promoção das boas práticas, desenvolvendo soluções integradas para gestão do ciclo urbano da água, continuarão a ser os principais enfoques da CASAN.

Closure

CASAN is an entrepreneurial instrument for the State of Santa Catarina, making public policies and national targets a reality in its sector, and it is its high priority to promote universality, continuity, sustainability and quality water supply and sanitary sewage services.

In such context, the Company will continue to develop its performance in a picture of entrepreneurial rationality, of permanent optimization of its efficiency levels and of the quality services it renders, respecting high standards of quality and security.

Ensuring rational investments needed for the rendering of its services, focusing on appropriate scaling of new infrastructures and of the sustainable management of those that already exist, pursuing the promotion of good practice, developing integrated solutions for the management of the urban water cycle, will continue to be CASAN's main focus.



*Estação de Tratamento de Água - ETA -
Bairro São Defende - Criciúma - SC*

*Water Treatment Station - ETA - São Defende
Nighborhood - Criciúma - SC*



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / *Accounting Statements*

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

BALANÇO PATRIMONIAL

Levantado em:

ATIVO	Notas	Em milhares de reais		
		31/12/16	31/12/15	31/12/14
CIRCULANTE				
Caixa e equivalentes de caixa	7	2.895	107.464	25.124
Títulos e valores mobiliários	8	90.800	49.333	105.194
Contas a receber de clientes	9	186.831	155.255	133.759
Partes relacionadas	21	8.000	8.119	9.776
Estoques	10	43.144	29.122	28.434
Impostos e contribuições antecipados/recuperar	11	60.019	34.315	37.707
Outros	11	14.993	11.526	22.641
		406.682	395.134	362.635
NÃO CIRCULANTE				
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				
Títulos e valores mobiliários	8	23.372	19.616	19.387
Contas a receber de clientes	9	15.466	6.240	6.517
Depósitos judiciais	19	77.361	78.500	69.217
Ativo fiscal diferido	13	38.583	30.111	27.989
Ativo Financeiro	12	31.725	38.775	31.633
		186.507	173.242	154.743
PERMANENTE	14			
Investimentos		304	304	304
Imobilizado		35.916	35.697	30.714
Intangível		1.455.316	1.453.252	1.439.772
Obras em andamento		813.801	610.612	419.988
		2.305.337	2.099.865	1.890.778
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		2.491.844	2.273.107	2.045.521
TOTAL DO ATIVO		2.898.526	2.668.241	2.408.156

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALTER JOSÉ GALLINA

Dir. Presidente

CPF: 341.840.409-00

ARNALDO V. DE SOUZA

Dir. Administrativo

CPF: 029.394.109-25

LAUDELINO DE BASTOS E SILVA

Dir. Financeiro e de Rel. Investidores

CPF: 415.217.739-04

ANTONIO V. DO NASCIMENTO

Dir. Comercial

CPF: 065.698.119-91

PAULO ROBERTO MELLER

Dir. Operação e de Meio

Ambiente
CPF: 376.343.309-06

JOSÉ DA SILVA BORGES

Gerente Contábil

Téc. Contábil CRC: 1 SC-017.182/04

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

BALANÇO PATRIMONIAL

Levantado em:

PASSIVO	Notas	Em milhares de reais		
		31/12/16	31/12/15	31/12/14
CIRCULANTE				
Empréstimos e financiamentos	15	41.103	38.427	40.503
Fornecedores e empreiteiros		53.206	53.276	33.207
Partes relacionadas	21	30.462	31.954	20.945
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	16	47.194	51.834	38.613
Plano de demissão voluntária incentivada	20	8.751	11.220	13.952
Impostos e contribuições a recolher	17	51.273	25.256	36.832
Dividendos propostos	23b	13.800	6.477	16.818
Participações estatutárias		26	26	26
Crédito rotativo Banco do Brasil		9.823	9.700	4.305
Outros		1.262	2.131	1.661
		256.900	230.301	206.862
NÃO CIRCULANTE				
Empréstimos e financiamentos	15	897.973	719.946	449.133
Partes relacionadas	21	62.613	72.977	91.933
Impostos e contribuições a recolher	17	51.074	53.724	57.608
Plano de demissão voluntária incentivada	20	6.008	12.543	20.981
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	188.319	194.309	200.564
Provisão para contingências	19	73.505	48.325	45.414
Plano previdenciário	20	4.137	38.532	38.532
Outros		83	79	75
Receita diferida	22	18.853	18.682	18.678
		1.302.565	1.159.117	922.918
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	23			
Capital social		842.267	842.267	842.267
Adiantamento para futuro aumento de capital		45.887	45.887	35.408
Reserva de reavaliação		94.415	97.350	100.807
Ajuste patrimonial		169.353	133.296	147.617
Reserva legal		11.931	10.512	9.966
Reserva para fundo de investimentos		175.208	149.511	142.311
		1.339.061	1.278.823	1.278.376
TOTAL DO PASSIVO		2.898.526	2.668.241	2.408.156
	<i>Patrimônio Líquido/Ação</i>	1.8726	1.7883	1.7877

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

BALANCE SHEET				
<i>As of:</i>				
ASSETS			<i>In thousands of Reals</i>	
	<i>Notes</i>	31/12/16	31/12/15	31/12/14
CURRENT				
Cash and cash equivalent	7	2.895	107.464	25.124
Bonds & securities	8	90.800	49.333	105.194
Customer accounts receivable	9	186.831	155.255	133.759
Related parties	21	8.000	8.119	9.776
Inventories	10	43.144	29.122	28.434
Tax and contributions in anticipation/to recover	11	60.019	34.315	37.707
Others	11	14.993	11.526	22.641
		406.682	395.134	362.635
NONCURRENT				
LONG TERM RECEIVABLES				
Bonds & securities	8	23.372	19.616	19.387
Customer accounts receivable	9	15.466	6.240	6.517
Judicial deposits	19	77.361	78.500	69.217
Deferred fiscal assets	13	38.583	30.111	27.989
Financial assets	12	31.725	38.775	31.633
		186.507	173.242	154.743
PERMANENT				
Investments	14	304	304	304
Fixed assets		35.916	35.697	30.714
Intangible		1.455.316	1.453.252	1.439.772
On-going works		813.801	610.612	419.988
		2.305.337	2.099.865	1.890.778
NONCURRENT ASSETS TOTAL		2.491.844	2.273.107	2.045.521
ASSETS TOTAL		2.898.526	2.668.241	2.408.156

The explanatory notes are part of the accounting statements.

English version: when reading the numbers in graphs and tables comas shall be read as periods and vice-versa.

VALTER JOSÉ GALLINA
Director President
CPF: 341.840.409-00

ARNALDO V. DE SOUZA
Administrative Director
CPF: 029.394.109-25

LAUDELINO DE BASTOS E SILVA
Financial and Investor Relations Director
CPF: 415.217.739-04

ANTONIO V. DO NASCIMENTO
Commercial Director
CPF: 065.698.119-91

PAULO ROBERTO MELLER
Operations and Environment
Director
CPF: 376.343.309-06

JOSÉ DA SILVA BORGES
Accountant
Téc. Contábil CRC: 1 SC-017.182/O4

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

BALANCE SHEET					
<i>As of:</i>					
LIABILITIES		Notes	31/12/16	31/12/15	<i>In thousands of Reals</i>
					31/12/14
CURRENT					
Loans and financing		15	41.103	38.427	40.503
Suppliers and contractors			53.206	53.276	33.207
Related parties		21	30.462	31.954	20.945
Labor & social security obligations		16	47.194	51.834	38.613
Encouraged voluntary termination plan		20	8.751	11.220	13.952
Taxes & contributions to collect		17	51.273	25.256	36.832
Dividends proposed		23b	13.800	6.477	16.818
Statutory holdings			26	26	26
Banco do Brasil revolving credit			9.823	9.700	4.305
Others			1.262	2.131	1.661
			256.900	230.301	206.862
NONCURRENT					
Loans & financing		15	897.973	719.946	449.133
Related parties		21	62.613	72.977	91.933
Taxes and contributions to collect		17	51.074	53.724	57.608
Encouraged voluntary termination plan		20	6.008	12.543	20.981
Deferred income tax & social contribution		18	188.319	194.309	200.564
Provision for contingency		19	73.505	48.325	45.414
Social security plan		20	4.137	38.532	38.532
Others			83	79	75
Deferred revenue		22	18.853	18.682	18.678
			1.302.565	1.159.117	922.918
STOCKHOLDERS EQUITY					
		23			
Capital stock			842.267	842.267	842.267
Prepayment for future capital increase			45.887	45.887	35.408
Revaluation reserve			94.415	97.350	100.807
Proprietary adjustment			169.353	133.296	147.617
Legal reserve			11.931	10.512	9.966
Reserve for investment funds			175.208	149.511	142.311
			1.339.061	1.278.823	1.278.376
LIABILITIES TOTAL			2.898.526	2.668.241	2.408.156
		<i>Net equity/ Share</i>	1,8726	1,7883	1,7877

The explanatory notes are part of the accounting statements.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO		
<i>Exercícios findos em</i>		
	<i>Em milhares de reais</i>	
	31/12/16	31/12/15
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (nota 24)	917.429	796.925
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(412.442)	(387.111)
LUCRO BRUTO	504.987	409.814
DESPESAS OPERACIONAIS		
Com vendas	(86.989)	(78.156)
Gerais e administrativas	(262.169)	(219.657)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas (nota 28)	5.634	(5.530)
	(343.524)	(303.343)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	161.463	106.471
RESULTADO FINANCEIRO (nota 27)		
Receitas financeiras	20.477	24.951
Despesas financeiras	(145.039)	(120.363)
	(124.562)	(95.412)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	36.901	11.059
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Corrente (nota 30)	(23.016)	(8.500)
Diferido	14.489	8.377
	(8.527)	(123)
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS	28.374	10.936
Participações estatutárias	-	-
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	28.374	10.936
QUANTIDADE DE AÇÕES (Em milhares)	715.094	715.094
(Prejuízo) Lucro por lote de mil ações	0,03968	0,01529

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

INCOME STATEMENT OF FISCAL YEAR

Year ending:

In thousands of Reals

	31/12/16	31/12/15
NET OPERATING REVENUE	917.429	796.925
COST OF SERVICES RENDERED	(412.442)	(387.111)
GROSS PROFIT	504.987	409.814
OPERATING EXPENSES		
<i>With sales</i>	(86.989)	(78.156)
<i>General & administrative</i>	(262.169)	(219.657)
<i>Other net operating revenues (expenses) (note 28)</i>	5.634	(5.530)
	(343.524)	(303.343)
OPERATING INCOME BEFORE FINANCIAL EFFECTS	161.463	106.471
FINANCIAL INCOME (note 27)		
<i>Financial revenues</i>	20.477	24.951
<i>Financial expenses</i>	(145.039)	(120.363)
	(124.562)	(95.412)
INCOME BEFORE INCOME TAX & SOCIAL CONTRIBUTION	36.901	11.059
INCOME TAX & SOCIAL CONTRIBUTION		
<i>Current (note 30)</i>	(23.016)	(8.500)
<i>Deferred</i>	14.489	8.377
	(8.527)	(123)
INCOME BEFORE STATUTORY HOLDINGS	28.374	10.936
<i>Statutory holdings</i>	-	-
NET (LOSS) PROFIT OF FISCAL YEAR	28.374	10.936
QUANTITY OF SHARES (in thousands)	715.094	715.094
<i>(Loss) Profit per batch of thousand shares</i>	0,03968	0,01529

The explanatory notes are part of the accounting statements

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em milhares de reais

	31/12/16	31/12/15
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES		
(Prejuízo) Lucro líquido do exercício	28.374	10.936
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização (diferença municipalizados e deprec. baixas)	33.270	69.173
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(14.462)	(8.377)
Provisão para contingências	25.180	2.911
Dividendos a distribuir	7.323	(10.341)
Alienação imobilizado	1.480	1.067
	81.165	65.369
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(40.802)	(21.218)
Partes relacionadas	120	1.657
Estoques	(14.023)	(688)
Ativos financeiros	7.050	(7.142)
Depósitos judiciais	1.139	(9.284)
Impostos e contribuições a recuperar	(25.704)	3.392
Convênios com Prefeituras	(218)	11.034
Outros	(3.249)	81
	(75.687)	(22.168)
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores e empreiteiros	(70)	20.070
Partes relacionadas	(11.856)	(7.947)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(4.640)	13.221
Impostos e contribuições a recolher	23.367	(15.461)
Plano de demissão voluntária incentivada	(9.004)	(11.171)
Plano previdenciário	(34.395)	-
Crédito rotativo Banco do Brasil	123	5.395
Outros	(694)	478
	(37.169)	4.585

continua...

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	31/12/16	31/12/15
	<i>In thousands of Reals</i>	
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(31.691)	47.786
FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Adições imobilizado e intangível	(240.160)	(304.329)
Retorno de imobilizado e intangível devido a municipalização	(62)	(8)
Baixa de imobilizado e intangível devido a municipalização	-	25.009
Aplicações financeiras	(45.223)	55.633
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(285.445)	(223.695)
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Adições nos empréstimos e financiamentos	240.450	322.308
Amortização nos empréstimos e financiamentos	(59.747)	(53.571)
Distribuição de dividendos	(8.565)	(2.400)
Ajustes patrimoniais (conta 24.321 deprec. municipalizados)	31.583	(18.795)
Parcelamento dos municípios de Penha/Piçarras	7.707	-
Outros ajustes	1.139	228
Adiantamento para futuro aumento de capital		10.479
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	212.567	258.249
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(104.569)	82.340
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	107.464	25.124
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.895	107.464

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASH FLOW STATEMENT

Em milhares de reais

	31/12/16	31/12/15
CASH FLOW ARISING FROM OPERATIONS		
<i>Net (loss) profit of fiscal year</i>	28.374	10.936
<i>Adjustments to reconcile income of fiscal year with resources arising from operating activities</i>		
<i>Depreciation & amortization (municipalized gap and write-off depreciation)</i>	33.270	69.173
<i>Deferred income tax & social contribution</i>	(14.462)	(8.377)
<i>Provision for contingencies</i>	25.180	2.911
<i>Dividends to distribute</i>	7.323	(10.341)
<i>Fixed assets sale</i>	1.480	1.067
	81.165	65.369
<i>Reduction (increase) in assets</i>		
<i>Customer accounts receivable</i>	(40.802)	(21.218)
<i>Related parties</i>	120	1.657
<i>Inventories</i>	(14.023)	(688)
<i>Financial assets</i>	7.050	(7.142)
<i>Judicial deposits</i>	1.139	(9.284)
<i>Taxes & contributions to recover</i>	(25.704)	3.392
<i>Agreements with city halls</i>	(218)	11.034
<i>Others</i>	(3.249)	81
	(75.687)	(22.168)
<i>Increase (reduction) in liabilities</i>		
<i>Suppliers & contractors</i>	(70)	20.070
<i>Related parties</i>	(11.856)	(7.947)
<i>Labor & social security obligations</i>	(4.640)	13.221
<i>Taxes & contributions to collect</i>	23.367	(15.461)
<i>Encouraged voluntary termination plan</i>	(9.004)	(11.171)
<i>Social security plan</i>	(34.395)	-
<i>Banco do Brasil revolving credit</i>	123	5.395
<i>Others</i>	(694)	478
	(37.169)	4.585

continues...

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

CASH FLOW STATEMENT		
	<i>In thousands of Reals</i>	
	31/12/16	31/12/15
NET RESOURCES ARISING FROM OPERATING ACTIVITIES	(31.691)	47.786
CASH FLOW ARISING FROM INVESTMENT ACTIVITIES		
<i>Fixed assets and intangible additions</i>	(240.160)	(304.329)
<i>Return of fixed & intangible assets due to municipalization</i>	(62)	(8)
<i>Write-off fixed & intangible assets due to municipalization</i>	-	25.009
<i>Financial investments</i>	(45.223)	55.633
NET RESOURCES ARISING FROM INVESTMENT ACTIVITIES	(285.445)	(223.695)
CASH FLOW ARISING FROM FINANCIAL ACTIVITIES		
<i>Additions to loans & financing</i>	240.450	322.308
<i>Amortization in loans & financing</i>	(59.747)	(53.571)
<i>Distribution of dividends</i>	(8.565)	(2.400)
<i>Adjustment of patrimony (account 24.321 municipalized depreciation)</i>	31.583	(18.795)
<i>Instalment plan for the municipalities of Penha/ Piçarras</i>	7.707	-
<i>Other adjustments</i>	1.139	228
<i>Prepayments for future capital increase</i>	-	10.479
NET RESOURCES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES	212.567	258.249
<i>Increase (reduction) in cash & cash equivalent</i>	(104.569)	82.340
<i>Cash & cash equivalent at start of fiscal year</i>	107.464	25.124
Cash & cash equivalent at end of fiscal year	2.895	107.464

The explanatory notes are an integral part of the financial statements

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

DEMONSTRATIVO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
<i>Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016</i>							
<i>Em milhares de reais</i>							
	Capital social	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros		Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva p/ Plano de Investimentos			
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015	842.267	230.646	10.512	149.511	45.887		1.278.823
Subscrição de Capital							-
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital							-
Reserva p/Plano de Investimentos							-
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES							-
Realização da reserva de reavaliação		(4.585)				4.585	-
Realização do ajuste de avaliação patrimonial		31.583				-	31.583
Realização dos tributos sobre a reserva de reavaliação		6.124				(6.124)	-
Baixas de ativos reavaliados							-
Parcelamento dos municípios de Penha/Piçarras						7.707	7.707
Outros Ajustes						1.139	1.139
Lucros do exercício						28.374	28.374
Destinação dos lucros							-
Dividendos propostos						(8.565)	(8.565)
Reserva legal			1.419			(1.419)	-
Reserva para fundo de investimentos				25.697		(25.697)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	842.267	263.768	11.931	175.208	45.887	-	1.339.061

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

STATEMENT OF STOCKHOLDERS' EQUITY							
Fiscal Year ending on December 31, 2016							
<i>In thousands of Reals</i>							
	Capital Stocks	Other Comprehensive Incomes	Reserves of Profit		Prepayment for Future Increase of Capital	Accrued Profits (losses)	Total
			Legal Reserves	Reserves for Investment Plan			
BALANCES ON DECEMBER 31, 2015	842.267	230.646	10.512	149.511	45.887		1.278.823
							-
<i>Subscription of Capital</i>							-
							-
<i>Prepayment for future increase of capital</i>							-
<i>Reserve for investment plans</i>							-
							-
OTHER COMPREHENSIVE INCOME							-
<i>Realization of revaluation reserve</i>		(4.585)				4.585	-
<i>Realization of proprietary valuation adjustment</i>		31.583				-	31.583
<i>Realization of taxes on revaluation reserves</i>		6.124				(6.124)	-
<i>Revaluated assets write-offs</i>							-
<i>Instalment plan for the municipalities of Penha/Piçarras</i>						7.707	7.707
<i>Other adjustments</i>						1.139	1.139
							-
<i>Net profit of fiscal year</i>						28.374	28.374
							-
<i>Destination of profits</i>							-
<i>Dividends proposed</i>						(8.565)	(8.565)
<i>Legal reserve</i>			1.419			(1.419)	-
<i>Reserve for investment funds</i>				25.697		(25.697)	-
							-
BALANCES ON DECEMBER 31, 2016	842.267	263.768	11.931	175.208	45.887	-	1.339.061

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

DEMONSTRAÇÃO DOS VALORES ADICIONADOS		
Exercícios findos em		
	<i>Em milhares de reais</i>	
	31/12/16	31/12/15
1. RECEITAS	997.258	854.633
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.011.284	878.897
1.2. Outras receitas (despesas) operacionais	5.634	(5.530)
1.4. Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(19.660)	(18.734)
2. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(346.558)	(311.871)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(133.012)	(120.362)
2.2. Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(198.646)	(176.419)
2.3. Outras despesas gerais	(14.900)	(15.090)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	650.700	542.762
4. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(68.929)	(64.790)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	581.771	477.972
6. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	20.477	24.951
6.1. Receitas financeiras	20.477	24.951
7. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	602.248	502.923
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	602.248	502.923
8.1. Pessoal		
8.1.1. Remuneração direta	205.556	176.032
8.1.2. Benefícios	44.540	42.709
8.1.3. FGTS	15.434	13.527
8.1.4. Plano Demissão Voluntária Incentivada	2.265	2.413
8.2. Impostos, taxas e contribuições		
8.2.1. Federais	159.393	134.983
8.2.2. Estaduais	1.646	1.958
8.2.3. Municipais	1	2
8.3. Remuneração de capital de terceiros		
8.3.1. Juros	83.545	109.445
8.3.2. Outras		
8.3.2.1. Variações monetárias e cambiais	715	1.249
8.3.2.2. Multas e acréscimos moratórios		-
8.3.2.3. Outras despesas de financiamentos	60.779	9.669
8.4. Remuneração de capitais próprios		
8.4.2. Dividendos		
8.4.3. (Prejuízo) do exercício/Lucros retidos	28.374	10.936

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS / Accounting Statements

ADDED VALUE STATEMENT

Fiscal years ending:

In thousands of Reals

	31/12/16	31/12/15
1. REVENUES	997.258	854.633
1.1. Sales of goods, products & services	1.011.284	878.897
1.2. Other operating revenue (expenses)	5.634	(5.530)
1.3. Provisions for doubtful settlement credits	(19.660)	(18.734)
2. PRODUCT RESOURCES ACQUIRED FROM THIRD PARTIES (it includes amounts of taxes - ICMS, IPI, PIS, and COFINS)	(346.558)	(311.871)
2.1. Costs of products, goods & services sold	(133.012)	(120.362)
2.2. Materials, energy, services of third parties and others	(198.646)	(176.419)
2.3. Other general expenses	(14.900)	(15.090)
3. GROSS ADDED VALUE (1-2)	650.700	542.762
4. DEPRECIATION, AMORTIZATION & DEPLETION	(68.929)	(64.790)
5. NET ADDED VALUE PRODUCED BY ENTITY (3-4)	581.771	477.972
6. ADDED VALUE RECEIVED IN TRANSFER	20.477	24.951
6.1 Financial revenues	20.477	24.951
7. TOTAL ADDED VALUE TO DISTRIBUTE (5+6)	602.248	502.923
8. DISTRIBUTION OF ADDED VALUE	602.248	502.923
8.1. Staff		
8.1.1. Direct remuneration	205.556	176.032
8.1.2. Benefits	44.540	42.709
8.1.3. FGTS	15.434	13.527
8.1.4. Encouraged Voluntary Termination Plan	2.265	2.413
8.2. Taxes, rates & contributions		
8.2.1. Federal	159.393	134.983
8.2.2. State	1.646	1.958
8.2.3. Municipal	1	2
8.3. Remuneration of third party capital		
8.3.1. Interests	83.545	109.445
8.3.2. Others		
8.3.2.1. Monetary & exchange variances	715	1.249
8.3.2.2. Fines & increases on arrears		-
8.3.2.3. Other financing expenses	60.779	9.669
8.4. Remuneration of own capital		
8.4.1. Dividends		
8.4.2. (Loss) of fiscal year/Withheld profits	28.374	10.936

The explanatory notes are an integral part of the financial statements

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia, constituída em 2 de julho de 1971, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos:

- a. Coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico com municípios do Estado de Santa Catarina mediante convênios e contratos de programa;
- b. Promover levantamentos e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;
- c. Arrecadar taxas e tarifas dos diversos serviços que lhe são afetos, reajustando-as periodicamente, de forma que possa atender à amortização dos investimentos, à cobertura dos custos de operação, manutenção, expansão e melhoramentos;
- d. Elaborar e executar seus planos de ação e de investimentos, objetivando a política e o desenvolvimento preconizado pelo Governo do Estado de Santa Catarina;
- e. Investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional por meio de seminários, encontros, oficinas, palestras e

1. OPERATING CONTEXT

The Company, constituted on July 2, 1971, is a publicly held mixed capital corporation, controlled by the Government of Santa Catarina State, and has as objectives:

- a. Coordinating the planning, executing, operating and developing the public services of sewage and supply of drinking water, as well as executing works of basic sanitation with municipalities of Santa Catarina State through private-public partnership agreements and conventions;*
- b. Promoting economic-financial studies and surveys related to basic sanitation projects;*
- c. Collecting rates and tariffs of the various services concerned, re-adjusting them periodically, so as to handle the amortization of investments, the coverage of costs of operation, maintenance, expansion and improvements;*
- d. Preparing and executing plans of action and investments, aiming at the policy and development stipulated by the Government of Santa Catarina State;*
- e. Investing permanently in qualifying its functional employees by means of seminars, meetings, workshops, lectures and courses*

- cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados;
- f. Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando à geração de receita;
- g. A participação em outras Sociedades, nos termos do art. 237 da Lei nº 6.404/76;
- h. Efetuar, como atividade-meio, o aproveitamento do potencial hidráulico dos mananciais em que é captada água bruta, com fim de geração de energia elétrica;
- i. Coletar, tratar e dar destinação final a resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares, e;
- j. Desde 2002 a Companhia deparou-se com o término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que trinta e dois municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos.

Em 31 de dezembro de 2016 a Companhia operava serviços de água e esgoto em 198 municípios, sendo 197 no Estado de Santa Catarina e um município no Estado do Paraná (198 municípios e sendo um município no Estado do Paraná em 31 de dezembro de 2015). Atua nesses municípios mediante contrato de concessão ou contratos de programa, sendo que a maioria destes apresenta prazo de duração de 30 anos.

of training and improvement, to ensure the quality and productivity of the services rendered;

- f. Signing agreements, conventions and contracts for the rendering of services of collection of taxes, rates, contributions and other amounts instituted by public or private entities, in order to generate revenue;*
- g. Holding in other Companies, in the terms of art. 237 of Law # 6.404/76;*
- h. Executing, as supporting activity, the use of the hydraulic potential of springs in which raw water is obtained, in order to generate electricity, and*
- i. Collecting, treating and disposing of solid domestic, industrial and hospital residue.*
- j. Since 2002 the Company has ended certain contracts of concessions of development of municipal public services of water supply and collection and disposal of sanitary sewage, as thirty-two municipalities have already opted for municipalization, terminating their contracts with CASAN.*

On December 31, 2016 the Company operated water and sewage services in 198 municipalities, meaning 197 municipalities in Santa Catarina State, and one municipality in Paraná State (198 municipalities, one of which in Paraná State on December 31, 2015). It performs in theses municipalities through concession contract or program contacts, most of which having a 30 years duration.

A Companhia possui até a presente data 23 (vinte e três) Contratos de Programa assinados com os municípios de Balneário Barra do Sul, Barra Velha, Balneário Piçarras, Biguaçu, Braço do Norte, Canoinhas, Caçador, Chapecó, Correia Pinto, Criciúma, Curitibaanos, Dionísio Cerqueira, Forquilha, Florianópolis, Garopaba, Ibirama, Indaial, Itá, Laguna, Lauro Müller, Otacílio Costa, Rio do Sul e Xaxim, estando em fase de negociação com os demais, conforme determina a Lei 11.445/07.

Dos 198 municípios, 178 encontram-se com o contratos de concessão vigentes, 15 com os contratos de concessão vencidos e 05 sem convênios, onde a Companhia atua como interveniente do contrato entre o Governo do Estado de Santa Catarina. Os municípios e distritos cujos contratos estão vigentes, distribuem-se pelo ano de vencimento dos contratos conforme relação ao lado:

Up to the present date the Company has 23 (twenty three) Program Contracts signed with the municipalities of Balneário Barra do Sul, Barra Velha, Balneário Piçarras, Biguaçu, Braço do Norte, Canoinhas, Caçador, Chapecó, Correia Pinto, Criciúma, Curitibaanos, Dionísio Cerqueira, Forquilha, Florianópolis, Garopaba, Ibirama, Indaial, Itá, Laguna, Lauro Muller, Otacílio Costa, Rio do Sul and Xaxim, being in the negotiation phase with the others, as determined by Law 11.445/07.

Out of the 198 municipalities, 178 have concession contracts in force, 15 have expired concession contracts and 5 are without conventions, where the Company performs as intermediary of the contract with the Government of Santa Catarina State. The municipalities and districts whose contracts are in force, are distributed by the expiration year of their contracts as per the following list:

ANO DE VENCIMENTO / Expiry Year	NÚMERO DE MUNICÍPIOS / Number of Municipalities
2017	1
2018	2
2019	3
2020	3
2021	5
2022	6
2023	8
2024	10
2025	3
2026	3
2027	3
2028	12
2029	6
2030	13
2031	3
2032	4
2033	0
2034	7
2035	4
2036	19
2037	0
2038	2
2039	4
2040	5
2041	3
2042	12
2043	11
2044	6
2045	4
2046	10
2056	2
2065	2
2066	1
2081	1
TOTAL DE MUNICÍPIOS/ Total amount of Municipalities	178

2. BASE DE PREPARAÇÃO

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), sendo que para a Companhia essas práticas não diferem das IFRS.

A emissão das presentes demonstrações financeiras individuais foram autorizadas pelo Conselho Fiscal e de Administração em 21 e 22 de março de 2017, respectivamente.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas segundo a convenção do custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

b.1. os instrumentos financeiros foram mensurados pelo valor justo por meio do resultado;

b.2. os ativos financeiros disponíveis para venda foram mensurados pelo valor justo;

b.3. o ativo atuarial de benefício definido é reconhecido como o total líquido dos ativos dos planos, acrescido do custo de serviço passado não reconhecido e perdas atuariais não reconhecidas, deduzido dos ganhos atuariais não reconhecidos e do valor presente da obrigação do benefício definido.

2. PREPARATION BASIS

a. Declaration of compliance

The financial statements were prepared as per the International Financial Report Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and also in accordance with the accounting practices adopted in Brazil (BR GAAP), these practices, for the Company, do not differ from the IFRS.

The issuing of the present individual financial statements was authorized by the Supervisory Board of Directors on March 21 and 22, 2017, respectively.

b. Measurement basis

The financial statements were prepared according to the convention of historical cost, except for the following material items recognized in the balance sheets:

b.1. the financial instruments were measured by the fair value by means of the result;

b.2. the financial assets available for sale were measured by the fair value;

b.3. the actuarial asset of benefit defined is recognized as the net total of the assets of the plans, plus past service cost not recognized and actuarial losses not recognized, deducting the actuarial gains not recognized and the present value of the obligation of benefit defined.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras individuais são apresentadas em real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em real foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações trimestrais de acordo com os pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de 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 uma maneira contínua. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referente às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas notas explicativas:

Nota 13 – Ativo fiscal diferido

Nota 14 – Imobilizado e Intangível

Nota 19 – Provisão para contingências

c. Functional currency and submission currency

These individual financial statements are submitted in Real, which is the functional currency of the Company. All the financial information submitted in Real was rounded to thousands of Reals, except when indicated otherwise.

d. Use of estimates and judgments

The preparation of the quarterly information in accordance with the accounting pronouncements issued by the Accounting Pronouncements Committee - CPC requires the Management to make judgments, estimates and premises which affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses. The actual results may differ from these estimates.

Estimates and premises are reviewed in a continuous manner. The reviews related to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are reviewed and in any future periods affected.

The information about critical judgments referring to the accounting policies adopted which have effects on the amounts recognized in the financial statements are included in the explanatory notes:

Note 13 – Deferred fiscal assets

Note 14 – Fixed assets and Intangible assets

Note 19 – Provision for contingencies.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Companhia.

a. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda corrente do país pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação. Ativos e passivos não monetários denominados em moedas estrangeiras que são mensurados pelo valor justo são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi apurado. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado.

b. Instrumentos financeiros

b.1. Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do

3. MAIN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies have been applied in a consistent manner by the Company.

a. Transactions in foreign currency

Transactions in a foreign currency are converted to the local currency of the country by the exchange rates on transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated and determined in foreign currencies on the date of submission are reconverted to the functional currency at the exchange rate determined upon that date. The exchange gain or loss in monetary items is the difference between the amortized cost of the functional currency at the beginning of the period, adjusted by interest and effective payments during the period, and the amortized cost in foreign currency at the exchange rate at the end of the submission period. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies which are measured by the fair value are reconverted to the functional currency at the exchange rate on the date upon which the fair value was determined. The differences of foreign currencies resulting in reversion are recognized in the income.

b. Financial instruments

b.1. Non-derivative financial assets

The Company recognizes the receivables and deposits initially upon the date on which they were originated. All the other financial assets (including the assets designated by the fair value

resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e recebíveis.

- Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Mudanças no valor justo de ativos financeiros assim mensurados são reconhecidas no resultado do exercício.

- Recebíveis

Recebíveis são ativos financeiros com valores fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os recebíveis são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

by means of the income) are recognized initially upon the date of the negotiation on which the Company becomes one of the parties of the contractual provisions of the instrument.

The Company has the following non-derivative financial assets: financial assets recorded by the fair value by means of the income and receivables.

- Financial assets measured at the fair value by means of the income

A financial asset is sorted by the fair value by means of the income if it is sorted as maintained for negotiation and is designated as such at the moment of the start recognition. The financial assets are designated by the fair value by means of the income if the Company manages such investments and takes purchase and sale decisions based upon their fair values in accordance with the risk management documented and the investments strategy of the Company. The transaction costs, after the initial recognition, are recognized in the income as incurred. Changes in the fair value of financial assets thus measured are recognized in the income of the fiscal year.

- Receivables

Receivables are financial assets with fixed or calculable values which are not quoted in the assets market. Such assets are recognized initially by the fair value plus any assignable transaction costs. After the initial recognition, the receivables are measured by the amortized cost by means of the effective interest method, minus any loss by impairment.

Os recebíveis abrangem clientes e outros créditos, incluindo os recebíveis oriundos de acordos de concessão de serviços, como é o caso do saldo contabilizado como Ativos Financeiros, conforme nota explicativa nº12.

b.2. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

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

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

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis.

The receivables cover customers and other credits, including receivables arising from service concession agreements, as is the case of the balance recorded as Municipalized Assets, as per explanatory note # 12.

b.2. Non-derivative financial assets

The Company recognizes subordinate liabilities initially upon the date on which they are originated. All the other financial liabilities (including liabilities designated by the fair value recorded in the income) are recognized initially upon the negotiation date on which the Company becomes a party of the contractual provisions of the instrument.

The financial assets and liabilities are compensated and the net value is submitted in the balance sheet when, and only when, the Company has the legal right to compensate the amounts and intends to settle in a net basis or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

The Company has the following non-derivative liabilities: loans, financing, vendors and other accounts payable.

Such financial liabilities are recognized initially by the fair value plus any assignable transaction costs.

b.3. Capital Social

- Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido.

- Ações preferenciais

O capital preferencial é classificado como patrimônio líquido caso seja não resgatável, ou somente resgatável à escolha da Companhia. Ações preferenciais não dão direito a voto e possuem preferência na liquidação da sua parcela do capital social. As ações preferenciais dão direito a um dividendo 10% superior ao pago a detentores de ações ordinárias.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo.

- c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos à vista e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez prontamente conversíveis em caixa.

- d. Contas a receber de clientes e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber dos consumidores pelo serviço prestado no decurso normal das atividades da Companhia. Se o recebimento é esperado para um ano ou menos, ele é classificado como ativo circulante. Caso contrário, é apresentado como ativo não circulante.

b.3. Capital Stock

- Common shares

Common shares are sorted as Stockholders' equity.

- Preference shares

The preference capital is sorted as stockholders' equity if it is not redeemable, or only redeemable as decided by the Company. Preference shares do not have the right to vote and have preference in the settlement of their installment of the capital stock. The preference shares have right to a dividend 10% higher than that paid to the holders of common shares.

The mandatory minimum dividends as defined in statute are recognized as liabilities.

- c. Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalent include cash, deposits at sight and other short-term investments of high liquidity promptly convertible into cash.

- d. Customer accounts receivable and provision for doubtful settlement credits

Receivable customer accounts correspond to the amounts to receive from the consumers for the service rendered in the normal elapse of the Company activities. If the receipt is expected in one year or less, it is sorted as current asset. Otherwise, it is submitted as noncurrent assets.

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor justo (valor faturado) ajustado pela provisão para perda para valor recuperável dos ativos (*impairment*), quando necessário.

A Companhia registra uma provisão para créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em um valor considerado suficiente pela administração para cobrir possíveis perdas no contas a receber, com base na análise do histórico de recebimentos. Os valores vencidos por mais de 180 dias são provisionados. O valor assim determinado é ajustado quando é excessivo ou insuficiente, com base na análise do histórico de recebimentos, levando em consideração a expectativa de recuperação nas diferentes categorias de clientes. Os saldos de contas a receber de clientes pendentes por mais de 720 dias são baixados no resultado.

e. Estoques

Os estoques de produtos para consumo e manutenção dos sistemas de água e esgoto são demonstrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição ou o valor de realização, e estão classificados no ativo circulante.

f. Imobilizado

- 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*) acumuladas. O custo de determinados itens do imobilizado foi apurado por referência à reavaliação anteriormente efetuada no BR GAAP.

Customer accounts receivable is recognized by the fair value (invoiced value) adjusted by the provision for loss by impairment, when required.

The Company records a provision for doubtful settlement credits for the balances to receive in an amount considered sufficient by the management to cover possible losses in accounts receivable, based upon the analysis of the history of receipts. The amounts overdue for more than 180 days have a provision. The amount thus determined is adjusted when it is excessive or insufficient, based upon the analysis of the history of receipts, taking into consideration the expectation of recovery in the different customer categories. The customer accounts receivable balances outstanding for more than 720 days are written off in the income.

e. Inventories

The inventories of products for consumption and maintenance of the water and sewage systems are shown by the least value between the average acquisition cost or realization amount, and are sorted in current assets.

f. Fixed assets

- Recognition and measuring

Items of fixed assets are measured by the historical cost of acquisition or construction, deducting accrued depreciation and accrued losses of impairment. The cost of certain items of fixed assets was determined by reference to revaluation previously executed in BR GAAP.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas/despesas no resultado.

- Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados ao componente irão fluir para a Companhia e caso seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

- Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável de um bem, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas (conforme legislação fiscal) de cada item ou parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais de perto reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados.

When parts of an item of fixed assets have a different useful life, they are recorded as individual items (main components) of fixed assets.

Gains and losses in the sale of an item of fixed assets are determined by making a comparison between the resources coming from the sale and the book value of the fixed assets, and are recognized net among other revenues/expenses in the income.

- Ensuing costs

The replacement cost of a component of the fixed assets is recognized in the accounting value of the item if it is likely that the economic benefits incorporated in the component shall flow to the Company and if its costs can be measured in a reliable way. The accounting value of the component which has been replaced by another is written off. The daily maintenance costs of the fixed assets are recognized in the income as incurred.

- Depreciation

The depreciation is calculated on the depreciable value of an asset, which is the cost of an asset, or another substitute value of the cost, deducting the residual value.

The depreciation is recognized in the income based upon the straight line method related to the estimated useful life (as per fiscal legislation) of each item or part of an item of the fixed assets, as this method is the one which most closely reflects the consumption standard of the future economic benefits incorporated in the assets. Land is not depreciated.

g. Redução ao valor recuperável – *Impairment*• 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.

Podem ser evidências objetivas de que os ativos financeiros perderam valor: o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor; a reestruturação do valor devido à Companhia sobre condições que a Companhia não consideraria em outras transações; indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência; ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

A Companhia considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis individualmente significativos são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis individualmente significativos identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor pelo conjunto desses títulos com características de risco similares.

g. *Impairment*• *Financial assets, including receivables*

A financial asset not measured by the fair value by means of the income is valued each date of submission to determine if there is objective evidence that loss in its original value, or impairment, has occurred. An asset has impairment if there is objective evidence that a loss event occurred after the initial recognition of the asset, and that that loss event had a negative effect on the future cash flows planned.

The objective evidence that the financial assets lost value can include the non-payment or delay in payment by the debtor, the restructuring of the amount owed to the Company in conditions which the Company would not consider in other transactions, indications that the debtor or issuer will start proceedings of bankruptcy and of the disappearance of an active market for a security.

The Company considers evidence of loss of value for receivables at both the individual and collective level. All the individually significant receivables are valued regarding the loss of specific value. All the individually significant receivables identified as not having undergone loss of value individually are then valued collectively regarding any loss of value which has occurred, but has not yet been identified. Receivables which are not individually important are valued collectively regarding the loss of value by the set of these securities with similar risk features.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos. Posteriormente, as tendências históricas são ajustadas para refletir o julgamento da administração quanto às condições econômicas e de crédito atuais, que podem gerar perdas reais maiores ou menores que as anteriormente sugeridas.

- Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os ativos: estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, 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 unidade geradora de caixa é o maior 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 por meio da taxa de desconto antes dos impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Com a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo, que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (a unidade geradora de caixa ou "UGC").

Os ativos corporativos da Companhia não geram entradas de

Upon evaluating loss by impairment in a collective manner the Company uses historical trends of the probability of default, the recovery term and the loss amounts incurred. Afterwards, the historical trends are adjusted to reflect the judgment of the management concerning the current economic and credit conditions, which can generate actual losses greater or less than those previously suggested.

- Non-financial assets

The accounting values of the non-financial assets of the Company, which are not active: deferred Social Contribution, Income Tax and inventories, are reviewed at every submission date to determine whether there is indication of impairment. If such indication occurs, the recoverable value of the asset is then determined.

The recoverable value of an asset or unit generating cash is the greater between the value in use and the fair value minus sales expenses. Upon valuating the value in use, the estimated future cash flows are deducted from their present values through a discount rate before tax which reflects market conditions in force regarding the recoverability period of the capital and the specific risks of the asset. In order to test the recoverable value, the assets which cannot be tested individually are grouped together in the least group of assets which generates cash receipt of continuous use that are largely independent from the cash flows of other assets or asset groups (the unit generating cash or "UGC").

The corporate assets of the Company do not generate cash receipts individually, being offices located in the Company agencies.

caixa individualmente, tratam-se dos escritórios localizados nas agências da Companhia.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado. Perdas no valor recuperável relacionadas às UGCs são alocadas inicialmente para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado às UGCs, e então, se ainda houver perda remanescente, para reduzir o valor contábil dos outros ativos dentro da UGC ou grupo de UGCs em uma base *pro rata*.

No caso do ativo imobilizado, as perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida 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.

h. Benefícios a empregados

- Plano de benefício definido CASANPREV

Um plano de benefício definido é um plano de benefício pós-emprego. A obrigação líquida da Companhia quanto aos planos de previdência complementar de benefício definido é calculada in-

Impairment loss is recognized if the accounting value of an asset or its UGC exceeds its estimated recoverable value. Value losses are recognized in the income. Losses in recoverable value related to the UGCs are allocated initially to reduce the accounting value of any premium allocated to the UGCs, and then, if there is still loss remaining, to reduce the book value of the other assets in the UGC or group of UGCs on a pro rata basis.

In the case of fixed assets, the impairment losses recognized in previous periods are evaluated at each submission date for any indications that the loss has increased, decreased or no longer exists. A loss of value is reverted if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable value. A loss by impairment is reverted only if the accounting value of the asset does not exceed the accounting value which would have been determined, net depreciation or amortization, if the loss in value had not been recognized.

h. Benefits for employees

- Defined benefit plan CASANPREV

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan. The net obligation of the Company regarding complementary social security plan for the defined benefit is calculated individually for each plan by means of the estimate of the amount of the future benefit which the employees obtained as return for the services rendered in the current period and in previous periods. That benefit is deducted at its present value.

dividualmente para cada plano por meio da estimativa do valor do benefício futuro que os empregados auferiram como retorno pelos serviços prestados no período atual e em períodos anteriores. Aquele benefício é descontado ao seu valor presente.

Quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e os valores justos de quaisquer ativos do plano são deduzidos. A taxa de desconto é o rendimento apresentado na data de apresentação das informações trimestrais para os títulos de dívida de primeira linha e cujas datas de vencimento se aproximem das condições das obrigações da Companhia e que sejam denominadas na mesma moeda na qual os benefícios têm expectativa de serem pagos.

O cálculo é realizado anualmente por um atuário qualificado por meio do método de crédito unitário projetado. Quando o cálculo resulta em um benefício para a Companhia, o ativo a ser reconhecido é limitado ao total de quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e o valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos, consideração é dada para quaisquer exigências de custeio mínimas que se aplicam a qualquer plano na Companhia. Um benefício econômico está disponível à Companhia se ele for realizável durante a vida do plano, ou na liquidação dos passivos do plano.

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício aumentado relacionada ao serviço passado dos

Any costs of past services not recognized and the fair values of any assets of the plan are deducted. The discount rate is the income submitted upon the date of submission of the quarterly information for the first line debt security and whose due dates are close to the conditions of the Company obligations and that are denominated in the same currency in which the benefits are expected to be paid.

The calculation is made annually by a qualified actuary by means of the planned unit credit method. When the calculation leads to a benefit for the Company, the asset to be recognized is limited to the total of any past costs of services not recognized and the present value of the economic benefits available in the form of future refunds of the plan or reduction in future contributions to the plan. To calculate the present value of the economic benefits, attention is paid to any minimum costing requirements which apply to any Company plan. An economic benefit is available to the Company if it is executable during the life of the plan, or in the settlement of the liabilities of the plan.

When the benefits of a plan are increased, the portion of benefit increased related to the past service of the employees is recognized in the income by the straight line method, along the average period until the benefits become an acquired right. If the benefits become an acquired right immediately, the expense is recognized immediately in the income.

empregados é reconhecida no resultado pelo método linear, ao longo do período médio até que os benefícios se tornem direito adquirido. Na condição em que os benefícios se tornem direito adquirido imediatamente, a despesa é reconhecida imediatamente no resultado.

- Benefícios de término de vínculo empregatício - PDVI – Plano de Demissão Voluntária Incentivada

Os benefícios de término de vínculo empregatício são reconhecidos como uma despesa quando a Companhia está comprovadamente comprometida, sem possibilidade realista de retrocesso, com um plano formal detalhado para rescindir o contrato de trabalho antes da data de aposentadoria normal ou prover benefícios de término de vínculo empregatício em função de uma oferta feita para estimular a demissão voluntária.

Os benefícios de término de vínculo empregatício por demissões voluntárias são reconhecidos como despesa caso a Companhia tenha feito uma oferta de demissão voluntária, seja provável que a oferta será aceita e o número de funcionários que irá aderir ao programa possa ser estimado de forma confiável. Caso os benefícios sejam pagáveis por mais de 12 meses após a data base das informações trimestrais, então eles são descontados aos seus valores presentes.

- Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

- Benefits of termination of employment – PDVI – Encouraged Voluntary Resignation Plan

The benefits of termination of employment are recognized as an expense when the Company is proven to be committed, without realistic possibility of return, to a detailed formal plan to terminate the work contract before the formal retirement date or provide benefits of termination of employment link owing to an offer made to encourage voluntary termination.

The benefits of termination of employment by voluntary termination are recognized as an expense if the Company has made an offer of voluntary termination, it is likely that the offer shall be accepted and the number of employees who shall adhere to the plan can be estimated in a reliable manner. If the benefits are payable for more than 12 months after the reference date of the quarterly information, then they are discounted at their present amounts.

- Short-term benefits for employees

Obligations of short-term benefits for employees are measured on a basis not deducted and are incurred as expenses as the related service is rendered.

The liability is recognized by the expected value to be paid under short-term profit sharing or bonus in money plans, if the Company has a legal or constructive obligation to pay this amount owed for the past service rendered by the employee, and the obligation can be estimated in a reliable manner.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

i. 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. As provisões são apuradas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

j. Receita por serviços prestados

Receitas de abastecimento de água e coleta de esgoto são reconhecidas à medida que a água é consumida e os serviços são prestados. As receitas são reconhecidas ao valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de imposto sobre valor agregado, devoluções, abatimentos e descontos. As receitas da prestação de serviços de fornecimento de água e esgoto a faturar são contabilizadas como contas a receber com base em estimativas mensais.

i. Provisions

A provision is recognized, in relation to a past event, if the Company has a legal or constructive obligation which can be estimated in a reliable manner, and it is likely that an economic resource is required to settle the obligation. The provisions are determined by means of discount of future cash flows expected at a rate before taxes which reflects the current market evaluations concerning the value of the money in time and the specific risks for the liabilities.

j. Revenue by services rendered

Water supply and sewage collection revenues are recognized when water is consumed and services are rendered. The revenues are recognized at fair value for the consideration received or receivable for the rendering of these services and are presented disregarding taxes over value added, returns, deductions, and discounts. The revenues to be invoiced for water supply and sewage services are accounted for as receivables based on monthly estimates.

The Company recognizes the revenue when: i) the amount of the revenue can be measured safely, ii) it is probable that future benefits shall flow to the Company and iii) it is likely that the amounts shall be collected. The revenue amount is not considered to be safely measurable until all the contingencies related to its rendering are resolved.

A Companhia reconhece a receita quando: i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança, ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e iii) é provável que os valores serão arrecadados. Não se considera que o valor da receita seja mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas à sua prestação estejam resolvidas.

k. Subvenção e assistência governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas inicialmente como receita diferida pelo valor justo quando existe razoável garantia de que elas serão recebidas e de que a Companhia irá cumprir as condições associadas com a subvenção. Subvenções que visam a compensar a Companhia por despesas incorridas são reconhecidas no resultado como outras receitas em uma base sistemática, nos mesmos períodos em que as despesas correspondentes forem reconhecidas. As subvenções que visam a compensar a Companhia pelo custo de um ativo são reconhecidas no resultado em uma base sistemática pelo período da vida útil do ativo.

l. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, variações no valor justo de ativos financeiros men-

k. Governmental assistance and subsidy

Governmental subsidies are recognized initially as deferred revenue by the fair value when there is a reasonable guarantee that they shall be received and that the Company shall fulfill the conditions associated with the subsidy. Subsidies which aim to compensate the Company for expenses incurred are recognized in the income as other revenues on a systematic basis, in the same periods in which the corresponding expenses are recognized. The subsidies which aim to compensate the Company for the cost of an asset are recognized in the income on a systematic basis by the useful life period of the asset.

l. Financial revenues and financial expenses

The financial revenues encompass revenues of interest on financial investments, variances in the fair value of financial assets measured by the fair value by means of the income. The interest revenue is recognized in the income by means of the effective interest method.

The financial expenses encompass expenses with interest over loans, variances in the fair value of financial assets measured by the fair value by means of the income and losses by impairment recognized in the financial assets. Loan costs which are not directly assignable to acquisition, construction or production of a qualified asset are measured in the income by means of the effective interest method.

The exchange gains and losses are reported on a net basis.

surados pelo valor justo por meio do resultado e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, à construção ou à produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em base líquida.

m. Impostos sobre receitas

Como impostos sobre as receitas são reconhecidos PIS e COFINS, utilizando o regime de competência sobre as diferenças resultantes da base de cálculo de faturamento para entidades governamentais, que são tributáveis quando as faturas são liquidadas.

n. Imposto de renda e contribuição social

Os impostos incidentes sobre a renda, tanto o do exercício corrente como o diferido, são calculados com base na alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescidos do adicional de 10% sobre o excedente a R\$240. A Contribuição Social do exercício corrente e também a diferida são apuradas com base na alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

m. Taxes over revenues

PASEP and COFINS are recognized as taxes over revenues, using the accrual method of accounting over the differences resulting from the calculation basis of invoicing for governmental entities, which are taxable when the invoices are settled.

n. Income Tax and Social Contribution

The income tax of the current and deferred fiscal year is calculated based upon the rate of 15% on taxable profit, plus a 10% surcharge over what exceeds R\$ 240. The Social Contribution of the current and deferred fiscal year is determined based upon the rate of 9% over the taxable profit.

The expenses with Income Tax and Social Contribution include the current and deferred taxes. The current tax and deferred tax are recognized in the income unless they are related to the combination of business, or items directly recognized in the stockholders' equity.

The current tax is the tax to pay or receive determined on the taxable profit or loss of the fiscal year, the tax rates decreed or substantively decreed upon the date of submission of the quarterly information and any adjustment to the taxes to pay related to the previous fiscal years.

The deferred tax is recognized in relation to the temporary differences between the book values of assets and liabilities for accounting purposes and the corresponding values used for tax purposes. The deferred tax is not recognized for the

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber apurado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das informações trimestrais 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. O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável. Além disso, imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias tributáveis resultantes no reconhecimento inicial de ágio. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das informações trimestrais.

Os passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar impostos e contribuições correntes, e eles se relacionem a imposto de renda e contribuição social lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

following temporary differences: the initial recognition of assets and liabilities in a transaction which is not a combination of business and that does not affect either the accounting or taxable profit or loss. Furthermore, deferred tax is not recognized for taxable temporary differences resulting in the initial recognition of premium. The deferred tax is measured by the rates expected to be applied to the temporary differences when they are reverted, based upon the laws which were decreed or substantively decreed up to the date of submission of quarterly information.

The deferred fiscal liabilities are compensated if there is a legal right to compensate current taxes and contributions, and they relate to the Income Tax and Social Contribution issued by the same tax authority on the same entity subject to taxation.

Assets of deferred Income Tax and Social Contribution are reviewed at each report date and shall be reduced to the extent that their realization is no longer likely.

o. Income per share

The basic income per share is calculated by means of the division between the income of the period assignable to the controlling and non-controlling stockholders of the Company and the weighted average of the common shares and preference shares in circulation in the respective period.

The diluted income per share is calculated by means of the aforesaid average of shares in circulation, adjusted by the instru-

o. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio da divisão entre o resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo período.

O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos períodos apresentados, nos termos do CPC 41 e IAS 33.

A Companhia não possui ações em circulação que possam causar diluição, assim os lucros básico e diluído por ação são iguais.

p. Informações por segmento

Um segmento operacional é uma área de atuação da Companhia que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outras áreas de atuação da Companhia. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revistos frequentemente pela Diretoria Executiva para tomadas de decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho. Para isso, são disponibilizadas informações financeiras segregadas.

Os resultados de segmentos que são reportados à Diretoria Executiva incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis. Os

ments potentially convertible into shares, with diluting effect, in the periods submitted, in the terms of CPC 41 and IAS 33.

The Company does not have shares in circulation which may cause dilution, and so the basic and diluted profit per share are equal.

p. Information per segment

An operating segment is a performance area of the Company which develops business activities from which it can obtain revenues and incur expenses, including revenues and expenses related to transactions with other performance areas of the Company. All the operating income of the operating segments is reviewed frequently by the Executive Directory for making decisions concerning the resources to be allocated to the segment and to evaluate performance. Thus, segregated financial information is made available.

The income of segments reported to the Executive Directory includes items directly assignable to the segment, as well as that which can be allocated in reasonable bases. The items not allocated include mainly corporate assets (primarily to the Company headquarters), expenses of the headquarters and Income Tax and Social Contribution assets and liabilities.

The capital expenses per segment are the total costs incurred during the period for acquisition of fixed or intangible assets.

itens não alocados compreendem principalmente ativos corporativos (primariamente a sede da Companhia), despesas da sede e ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social.

Os gastos de capital por segmento são os custos totais incorridos durante o período para a aquisição de imobilizado ou intangível.

q. Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou a demonstração do valor adicionado (DVA) individual nos termos do pronunciamento técnico CPC 9 – Demonstração do Valor Adicionado. Esta é apresentada como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BR GAAP aplicável às companhias abertas.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos:

- risco de crédito
- risco de mercado
- risco operacional
- risco financeiro

Risco de crédito:

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro

q. Added value statement

The Company has prepared the individual added value statement (DVA) in the terms of technical pronouncement CPC 9 – Added Value Statement. It is submitted as an integral part of the financial statements as per BR GAAP applicable to public corporations.

4. RISK MANAGEMENT

The Company is exposed to the following risks:

- *credit risk*
- *market risk*
- *operational risk*
- *financial risk*

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss of the Company if a customer or other party in a financial instrument fails to fulfill its contractual obligations, which arise mainly from the receivables of the Company of customers and from investment securities: The exposure of the Company to credit risk is mainly affected by the individual features of each customer. Nevertheless, the management also considers the demography of its customer base, including the credit risk of the industry.

falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia de clientes e em títulos de investimento.

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da sua base de clientes, incluindo o risco de crédito da indústria.

Para reduzir esse tipo de risco e para auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora as contas a receber de consumidores realizando diversas ações de cobrança, incluindo a interrupção do fornecimento, caso o consumidor deixe de realizar seus pagamentos. No caso dos consumidores o risco de crédito é baixo devido à grande pulverização da carteira.

Risco de mercado:

Relaciona-se ao risco de os retornos do negócio declinarem devido a fatores de mercado independentemente das decisões e ações da Companhia. O risco de mercado incorpora inúmeros riscos diferentes, como:

- Risco de taxas de juros: relaciona-se à elevação das taxas de juros às quais a Companhia está exposta em função dos empréstimos e financiamentos assumidos e também à possível redução das taxas de remuneração das suas aplicações;
- Risco de taxas de câmbio: refere-se às potenciais perdas devido às inesperadas mudanças nas taxas de câmbio das moedas às quais estão vinculados os financiamentos obtidos pela Casan;

To reduce this type of risk and aid in default risk management, the Company monitors the accounts receivable of consumers executing several collection actions, including the interruption of supply, if the consumer fails to make their payments. In the case of the consumers the credit risk is low due to the pulverization of the portfolio.

Market risk

It is related to the risk of business returns declining due to market factors regardless of the Company decisions and actions. The market risk incorporates countless different risks, such as:

- *Risk of interest rates: it refers to the increase in the interest rates to which the Company is exposed due to loans and financing assumed as well as the possible reduction of the remuneration rates of its investments;*
- *Risk of exchange rates: it refers to the potential losses due to unexpected changes in the exchange rates of the currencies to which the financing obtained by Casan is linked;*
- *Fiscal risk: it concerns the probability of Congress making unfavorable changes in tax laws, as the elimination of tax exemptions, the limitation of deductions and the increase of tax rates;*
- *Risk of competition: related to the pressures arising from the existence of newcomers (private companies) in the water and sanitation market.*

- Risco fiscal: trata-se da probabilidade de o Congresso efetuar mudanças desfavoráveis nas leis tributárias, como a eliminação de isenções de impostos, a limitação de deduções e o aumento nas taxas dos tributos;
- Risco de concorrência: relativo às pressões decorrentes da existência de novos entrantes (empresas privadas) no mercado de água e saneamento.

Risco operacional:

Pode ser definido como uma medida das perdas potenciais no setor de água e saneamento no caso de seus sistemas, práticas e controles internos não serem capazes de resistir a falhas humanas, naturais ou de equipamentos. O risco operacional engloba vários riscos, como:

- Risco de equipamentos: relacionado às falhas nos seus equipamentos/sistemas de captação/coleta, tratamento e distribuição/disposição final, além dos equipamentos/sistemas administrativos;
- Risco de obsolescência: referente à desclassificação tecnológica dos materiais e equipamentos, motivada pela aparição de exemplares mais modernos;
- Risco de erro não intencional: relativo à negligência, falta de concentração no trabalho, falta de informações etc.;
- Risco de fraudes, furtos ou roubos: traduzido como negligência de controles internos, negligência de fiscalização comercial, aceitação de "incentivos" de clientes, ligações clandestinas;

Operational risk

It can be defined as a measure of the potential losses in the water and sanitation sector in case its systems, practices and internal controls are not capable of withstanding human, natural or equipment failures. The operating risk encompasses several factors, as:

- *Equipment risk: related to failures in its equipment/systems of capture/collection, treatment and distribution/disposal, besides the administrative equipment/systems;*
- *Obsolescence risk: referring to the technological disqualification of the materials and equipment, due to the appearance of more modern ones;*
- *Risk of unintentional error: related to negligence, lack of concentration at work, lack of information, etc.;*
- *Risk of fraud, theft or robbery: translated as negligence of internal controls, negligence of commercial supervision, acceptance of "incentives" from customers, unofficial connections;*
- *Risk of qualification: related to inappropriate qualification of the employees;*
- *Risk of services: related to noncompliance with consumer requirements and expectations related to the services rendered;*
- *Risk of rules/regulations: it concerns the risk of occurring the issue of new legal or normative instruments or the amendment of*

- Risco de qualificação: relacionado à qualificação inapropriada dos funcionários;
- Risco de serviços: relativo ao não atendimento das expectativas e das necessidades dos consumidores com relação aos serviços prestados;
- Risco de regulamentação/regulação: trata-se do risco de ocorrer a expedição de novos instrumentos legais e normativos ou a alteração dos já existentes, incluindo os emitidos pelas agências reguladoras, que dificultem o atendimento das novas regras pela Companhia;
- Risco de concentração: referente à não diversificação adequada dos fornecedores;
- Risco sistêmico: relaciona-se às alterações substanciais no ambiente operacional;
- Risco de catástrofe: relativo à ocorrência de catástrofes como enchentes, secas, furacões, terremotos etc.

Risco Financeiro:

Relaciona-se com o grau de incerteza associado ao pagamento do passivo e do patrimônio líquido usados para financiar um negócio. Quanto maior é a proporção de dívida usada para financiar uma Companhia, maior será o seu risco financeiro. O financiamento da dívida condiciona ao pagamento de juros e amortizações, aumentando, assim, o risco. A incapacidade de atender às obrigações associadas ao uso da dívida pode resultar na insolvência da empresa e em perdas para os portadores de títulos da dívida, bem como para acionistas.

already existing ones, including those issued by the regulating agencies, which makes it difficult for the Company to fulfill the new rules;

- *Risk of concentration: referring to the inadequate diversification of vendors;*
- *Systemic risk: it concerns substantial alterations in the operating environment;*
- *Risk of catastrophe: related to the occurrence of catastrophes such as floods, droughts, hurricanes, earthquakes, etc.*

Financial risk

It refers to the degree of uncertainty associated with the payment of liabilities and stockholders' equity used to finance business. The greater the proportion of debt used to finance a Company, the greater its financial risk. The financing of the debt depends upon the payment of interest and amortization, thereby increasing the risk. The incapacity of fulfilling the obligations associated with the use of the debt may lead to the insolvency of the company and losses for the bearers of debt securities, as well as for stockholders.

The Company takes part in operations involving financial instruments. All the operations are recorded in proprietary accounts and are intended to meet operating and expansion requirements, as well as reduce exposure to financial risks, mainly of credit and interest rate.

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros. Todas as operações estão registradas em contas patrimoniais e se destinam a atender suas necessidades operacionais e de expansão, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de crédito e de taxa de juros.

Considerações gerais:

Em 31 de dezembro de 2016, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- a. Caixa e equivalentes de caixa – estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- b. Aplicações financeiras – são classificadas como destinadas à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais;
- c. Títulos e valores mobiliários – são classificados como mantidos até o vencimento e registrados contabilmente pelo custo amortizado. Os valores registrados equivalem, na data do balanço, aos seus valores de mercado;
- d. Contas a Receber – decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como mantidos até o vencimento e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicáveis;
- e. Empréstimos e financiamentos – o principal propósito desse instrumento financeiro é gerar recursos para financiar os programas de expansão da Companhia e eventualmente gerenciar as necessidades de seus fluxos de caixa no curto prazo.

General considerations

On December 31, 2016, the main financial instruments were described below:

- a. Cash and cash equivalent – they are submitted at their market value, which is equivalent to their accounting value;*
- b. Financial investments – they are sorted as intended for negotiation. The market value is reflected in the amounts recorded in the balance sheets;*
- c. Bonds and securities – they are sorted as maintained until maturity and recorded for accounting purposes by the amortized cost. The amounts recorded are equivalent, on the date of the balance sheet, to their market values;*
- d. Accounts Receivable – they arise directly from the operations of the Company, are sorted as maintained until the due date and are recorded by their original amounts, subject to provision for losses and adjustment to the present value, when applicable;*
- e. Loans and financing – the main purpose of this financial instrument is to generate resources to finance the Company expansion programs and possibly manage the requirements of their cash flows in the short term.*

Empréstimos e financiamentos em moeda nacional – são classificados como passivos financeiros mensurados ao valor justo. Os valores de mercado desses empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis.

Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira – coerentes com a política financeira da Companhia e estão contabilizados pelos seus valores de mercado em reais, mediante a cotação da data da elaboração do demonstrativo.

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 são como segue:

Loans and financing in domestic currency – they are sorted as financial liabilities measured at the fair value. The market values of these loans are equivalent to their accounting values.

Loans and financing in foreign currency – coherent with the financial policy of the Company and they are recorded by their market values in reals, through the quote of the date when the statement was prepared.

The accounting and market values of the Company financial instruments on December 31, 2016, and December 31, 2015, are as follows:

		31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2015
		Contábil / Accounting	Mercado / Market	Contábil / Accounting	Mercado / Market
Caixa e equivalentes de caixa	<i>Cash & Cash equivalent</i>	2.895	2.895	107.464	107.464
Títulos e Valores Mobiliários	<i>Bonds & Securities</i>	114.172	114.172	68.949	68.949
Contas a Receber (líquido de PDD)	<i>Accounts receivable (net of DSC)</i>	202.702	202.702	161.700	161.700
Empréstimos e Financiamentos em moeda nacional	<i>Loans & Financing in domestic currency</i>	(782.935)	(782.935)	(696.744)	(696.744)
Empréstimos e Financiamentos em moeda estrangeira	<i>Loans & Financing in foreign currency</i>	(238.559)	(238.559)	(155.220)	(155.220)

5. PRINCIPAIS JULGAMENTOS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

As estimativas e julgamentos são continuamente avaliados com base na experiência histórica e outros fatores, e incluem as expectativas de eventos futuros razoavelmente prováveis.

Principais premissas e estimativas contábeis

A Companhia estabelece estimativas e premissas referentes ao futuro. Tais estimativas contábeis, por definição, podem divergir dos resultados reais. As estimativas e premissas que possuem um risco significativo de se concretizarem por valor diferente do previsto e, por isso, podem provocar um ajuste importante nos saldos contábeis de ativos e passivos dentro do próximo exercício contábil estão divulgadas abaixo:

a. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A Companhia registra a provisão para créditos de liquidação duvidosa em valor considerado suficiente pela administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise das contas a receber de clientes.

A metodologia para determinar tal provisão exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores, entre eles a avaliação do histórico de cobranças, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber e outros fatores. Ainda que a Companhia acredite que as estimativas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem diferir de tais estimativas.

5. MAIN ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The estimates and judgments are continually evaluated based upon historical experience and other factors, and include the expectations of reasonably likely future events.

Main accounting estimates and premises

The Company establishes estimates and premises referring to the future. Such accounting estimates, by definition, may differ from the actual results. The estimates and premises which have a significant risk of occurring at an amount other than the one foreseen and, consequently, may cause an important adjustment in the accounting balances of assets and liabilities are disclosed below:

a. Provision for doubtful settlement credits

The Company records the provision for doubtful settlement credits in an amount considered to be sufficient by the management to cover probable losses, based upon the analysis of customer accounts receivable.

The methodology to determine such provision requires significant estimates, considering a variety of factors, including the evaluation of the history of collections, current economic trends, estimates of foreseen discharges, due date of the accounts receivable portfolio and other factors. Although the Company believes that the estimates used are reasonable, the actual results may differ from such estimates.

b. Impairment de ativos de vida útil longa

A Companhia realiza teste de *impairment* em ativos de vida útil longa, principalmente no ativo Intangível, que inclui os bens do sistema de água e esgoto detidos e usados no negócio, para determinar quando eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável.

A avaliação do *impairment* dos ativos de vida útil longa exige o uso de premissas e estimativas com relação a assuntos inerentemente incertos, incluindo projeções de receitas operacionais e fluxo de caixa futuros, taxas de crescimento estimadas e a vida útil remanescente dos ativos, entre outros fatores. Além disso, as projeções são calculadas para um longo período de tempo, o que sujeita essas premissas e estimativas a um grau de incerteza ainda maior. Ainda que a Companhia acredite que as estimativas utilizadas são razoáveis, o uso de premissas diferentes pode afetar materialmente o valor recuperável.

Após avaliação interna da Companhia, não foi necessário constituir provisão para *impairment* em 31 de dezembro de 2016, e 31 de dezembro de 2015. Entretanto, para o exercício de 2017, em atendimento ao requerido pela Agência de Regulação de Serviços Públicos de Santa Catarina - ARESC e Resolução n.º 064 de 08 de julho de 2016, a Companhia procederá a contratação de empresa especializada para execução dos testes e avaliações acima descritos.

b. Impairment of assets of long useful life

The Company executes an impairment test in assets with a long useful life, mainly in Intangible assets, which includes the assets of the water and sewage system held and used in business, to determine when events or changes in the circumstances indicate that the accounting value of an asset or group of assets may not be recoverable.

The evaluation of the impairment of the assets with a long useful life requires the use of premises and estimates related to issues inherently uncertain, including projections of future cash flows and operating revenues, estimated growth rates and the remaining useful life of the assets, among other factors. Moreover, the projections are calculated for a long period of time, which subjects these premises and estimates to an even greater degree of uncertainty. Although the Company believes that the estimates used are reasonable, the use of different premises can materially affect the recoverable value.

Following an internal evaluation of the Company, it was not necessary to constitute a provision for impairment on December 31, 2016 and December 31, 2015. However, for the fiscal year of 2017, attending to what has been required by the Agency for Public Services of Santa Catarina – ARESC and to Resolution 064 of July 8, 2016, the Company will proceed to hiring a specialized enterprise to run the tests and evaluations described above.

c. Provisões para contingências

A Companhia é parte em vários processos legais envolvendo valores significativos. Tais processos incluem, entre outros, demandas fiscais, trabalhistas, cíveis, ambientais, contestações de clientes e fornecedores e outros processos. Informações adicionais sobre tais processos são apresentadas na nota explicativa nº19. A Companhia constitui provisão para perdas prováveis resultantes dessas demandas e processos quando conclui que a probabilidade de perda é provável e o valor de tal perda pode ser razoavelmente estimado. Logo, a Companhia precisa fazer julgamentos a respeito de eventos futuros. Como resultado do julgamento exigido na avaliação e cálculo dessas provisões para contingências, as perdas reais realizadas em períodos futuros podem diferir significativamente das estimativas atuais e, inclusive, exceder os valores provisionados.

d. Complementação de benefícios a empregados

O valor presente das obrigações previdenciárias depende de uma série de fatores que são determinados de acordo com uma base atuarial usando uma série de premissas. As premissas usadas na determinação do custo líquido para aposentadoria dos colaboradores incluem a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas causarão impacto no valor contábil das obrigações previdenciárias.

A Companhia determina as taxas de desconto apropriadas ao final de cada exercício, que representa a taxa de juros que deve ser usada para determinar o valor presente de desembolsos futuros

c. Provisions for contingencies

The Company is a party in several legal proceedings involving significant amounts. Such proceedings include, among others, fiscal, labor, civil and environmental claims, customer and vendor answers and other proceedings. Additional information concerning such proceedings is submitted in explanatory note # 19. The Company constitutes provision for probable losses resulting from these claims and proceedings when it concludes that the likelihood of loss is probable and the amount of such loss can be reasonably estimated. Thus, the Company needs to make judgments regarding future events. As a result of the judgment required in the evaluation and calculation of these provisions for contingencies, the actual losses sustained in future periods may differ significantly from the current estimates and even exceed the provision amounts.

d. Complementation of benefits to employees

The present value of the social security obligations depends upon a series of factors which are determined in accordance with an actuarial basis using a series of premises. The premises used in the determination of the net cost for retirements of the coworkers include the discount rate. Any changes in these premises shall have an impact on the accounting value of the social security obligations.

The Company determines the appropriate discount rates at the end of each fiscal year, which represents the interest rate that shall be used to determine the present value of future cash re-

de caixa, que se espera sejam exigidos para a liquidação das obrigações previdenciárias.

Outras premissas-chave para obrigações previdenciárias são em parte baseadas nas condições do mercado corrente. Informações adicionais sobre os planos previdenciários são apresentadas na nota explicativa nº 20.

Diferenças na experiência atual ou mudanças nas premissas podem afetar o valor contábil das obrigações previdenciárias e despesas reconhecidas nos resultados da Companhia.

funds expected to be required for the settlement of social security obligations.

Other key premises for social security obligations are partly based upon current market conditions. Additional information concerning the social security plans is submitted in explanatory note # 20.

Differences in current experience or changes in the premises may affect the accounting value of the social security obligations and expenses recognized in the Company income.

6. INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS OPERACIONAIS

A Administração da Companhia definiu os segmentos operacionais com base nos relatórios em BR GAAP utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Diretoria Executiva.

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 são as seguintes:

6. INFORMATION BY OPERATING SEGMENTS

The Company Management defined the operating segments based upon the reports in BR GAAP used for strategic decision-making, reviewed by the Executive Directory.

The information by business segment for the fiscal year ending on December 31, 2016 is as follows:

		Água / Water	Esgoto / Sewage	Total na demonstração de resultado / Total in income statement
Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	<i>Gross income of sales and services rendered</i>	840.330	170.954	1.011.284
Deduções da receita bruta	<i>Deductions of Gross Revenue</i>	(78.001)	(15.854)	(93.855)
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	<i>Net revenue of sales and services rendered</i>	762.329	155.100	917.429
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos	<i>Costs of services rendered and products sold</i>			(346.141)

		Água / Water	Esgoto / Sewage	Total na demonstração de resultado / Total in income statement
Lucro bruto	<i>Gross profit</i>			571.288
Depreciação e amortização total	<i>Total depreciation and amortization</i>			(68.929)
Despesas com vendas, gerais e administrativas	<i>General, administrative and sales expenses</i>			(346.530)
Outras receitas/despesas operacionais líquidas	<i>Other net operating revenues/ expenses</i>			5.634
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	<i>Profit before financial income and taxes</i>			161.463

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 são as seguintes:

The information by business segment for the fiscal year ending on December 31, 2015 is as follows:

		Água / Water	Esgoto / Sewage	Total na demonstração de resultado / Total in income statement
Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	<i>Gross income of sales and services rendered</i>	732.360	146.537	878.897
Deduções da receita bruta	<i>Deductions of Gross Revenue</i>	(68.316)	(13.656)	(81.972)
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	<i>Net revenue of sales and services rendered</i>	664.044	132.881	796.925
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos	<i>Costs of services rendered and products sold</i>			(325.387)
Lucro bruto	<i>Gross profit</i>			471.538
Depreciação e amortização	<i>Depreciation and amortization</i>			(64.790)
Despesas com vendas, gerais e administrativas	<i>General, administrative and sales expenses</i>			(294.747)
Outras receitas/despesas operacionais líquidas	<i>Other net operating revenues/ expenses</i>			(5.530)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	<i>Operating profit before financial income and taxes</i>			106.471

Os ativos correspondentes aos segmentos reportados apresentam-se conciliados com o total do ativo, conforme segue:

The assets corresponding to the segments reported are reconciled with the total of the assets, as follows:

		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Imobilizado	<i>Fixed assets</i>	35.916	35.697	30.714
Obras em andamento	<i>Works in progress</i>	813.801	595.936	404.883
Ativo intangível	<i>Intangible assets</i>	1.435.405	1.442.012	1.439.772
Intangível em andamento	<i>Intangible in progress</i>	19.911	11.240	-
Estoques de Obras	<i>Work stocks</i>	-	14.676	15.105
Ativos dos segmentos reportados	<i>Assets of the segments reported</i>	2.305.033	2.099.561	1.890.474
Total do ativo circulante	<i>Total of current assets</i>	406.682	395.134	362.635
Ativo não circulante	<i>Noncurrent assets</i>			
Contas a receber de clientes, líquido	<i>Customer accounts receivable, net</i>	15.466	6.240	6.517
Ativo financeiro	<i>Financial assets</i>	31.725	38.775	31.633
Depósitos judiciais	<i>Judicial deposits</i>	77.361	78.500	69.217
Investimentos	<i>Investments</i>	304	304	304
Títulos e valores mobiliários	<i>Bonds & securities</i>	23.372	19.616	19.387
Ativo fiscal diferido	<i>Deferred fiscal assets</i>	38.583	30.111	27.989
Ativo total, conforme balanço patrimonial	<i>Total assets, as per balance sheet</i>	2.898.526	2.668.241	2.408.156

Receita Operacional por Superintendência: Água

Operating Revenue by Superintendency: Water

		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Metropolitana	<i>Metropolitan</i>	318.524	275.989	257.836
Sul/Serra	<i>South/ Mountains</i>	151.648	134.518	129.326
Oeste	<i>West</i>	201.962	174.862	160.705
Norte/Vale	<i>North/ Valley</i>	168.196	146.991	137.977
Total		840.330	732.360	685.844

Receita Operacional por Superintendência: Esgoto

Operating Revenue by Superintendency: Sewage

		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Metropolitana	<i>Metropolitan</i>	128.872	111.308	102.739
Sul/Serra	<i>South/ Mountains</i>	20.155	17.584	16.554
Oeste	<i>West</i>	21.497	17.645	15.038
Norte/Vale	<i>North/ Valley</i>	430	-	-
Total		170.954	146.537	134.331

Receita Operacional por Município: Água

Operating Revenue by Municipality: Water

		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Florianópolis	<i>Florianópolis</i>	187.167	162.375	151.184
Chapecó	<i>Chapecó</i>	46.667	40.289	37.103
Criciúma	<i>Criciúma</i>	60.962	53.676	50.143
Rio do Sul	<i>Rio do Sul</i>	20.990	18.432	17.524
São José	<i>São José</i>	75.488	65.962	61.535
Outros	<i>Others</i>	449.056	391.626	368.355
Total		840.330	732.360	685.844

Receita Operacional por Município: Esgoto

Operating Revenue by Municipality: Sewage

		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Florianópolis	<i>Florianópolis</i>	103.713	88.921	82.350
Chapecó	<i>Chapecó</i>	18.019	15.389	13.342
Criciúma	<i>Criciúma</i>	15.861	13.742	12.879
Rio do Sul	<i>Rio do Sul</i>	-	-	-
São José	<i>São José</i>	23.492	20.502	18.649
Outros	<i>Others</i>	9.869	7.983	7.111
Total		170.954	146.537	134.331

Resumo dos custos e despesas**Summary of costs and expenses**

Despesas / Expenses		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	<i>Cost of services rendered and products sold</i>	412.442	387.111	334.831
Vendas	<i>Sales</i>	86.989	78.156	65.776
Gerais e Administrativas	<i>General & Administrative</i>	262.169	219.657	235.626
Total		761.600	684.924	636.233

Resumo das receitas**Summary of revenues**

Receitas / Revenues		31 de dezembro de 2016 / December 31, 2016	31 de dezembro de 2015 / December 31, 2015	31 de dezembro de 2014 / December 31, 2014
Água	<i>Water</i>	840.330	732.360	685.844
Esgoto	<i>Sewage</i>	170.954	146.537	134.331
Total		1.011.284	878.897	820.175

Informações sobre os produtos e serviços

O objetivo da CASAN é planejar, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável.

Information on products and services;

CASAN's objective is to plan, execute, operate and exploit public sewage and drinking water supply services.

7. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e Equivalentes de Caixa incluem caixa e depósitos, como segue abaixo:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Bens numerários*	<i>Cash assets*</i>	1	85.064	12
Bancos conta movimento	<i>Bank checking account</i>	901	1.381	564
Bancos conta arrecadação	<i>Bank customer deposit account</i>	1.951	14.847	18.422
Bancos conta vinculada	<i>Bank linked account</i>	42	6.172	6.126
Total Caixa e Equivalentes de Caixa	<i>Cash & Cash Equivalente Total</i>	2.895	107.464	25.124

* O valor de R\$85.064 em saldo de bens numerários refere-se a cheque administrativo da Caixa, recebido pela colocação de debêntures, compensando no dia 04 de janeiro de 2016.

8. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS DE CURTO E LONGO PRAZO

Em 31 de dezembro de 2016, o montante de R\$114.172 (R\$68.949 em 31 de dezembro de 2015 e R\$ 124.581 em 31 de dezembro de 2014) refere-se a aplicações em fundos de renda fixa, remunerados com base no CDI – Certificado de Depósitos Interbancário em instituições financeiras renomadas.

7. CASH & CASH EQUIVALENT

Cash & Cash Equivalent include cash and deposits, as follows:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
		1	85.064	12
	<i>Bank checking account</i>	901	1.381	564
	<i>Bank customer deposit account</i>	1.951	14.847	18.422
	<i>Bank linked account</i>	42	6.172	6.126
Total Caixa e Equivalentes de Caixa	<i>Cash & Cash Equivalente Total</i>	2.895	107.464	25.124

**The amount of R\$ 85,064 in the balance of assets in cash refers to the administrative check from Caixa received by the placement of debentures, cleared on January 4, 2016.*

8. SHORT & LONG TERM BONDS AND SECURITIES

On December 31, 2016, the sum of R\$114,172 (R\$68,949 on December 31, 2015 and R\$124,581 on December 31, 2014) refers to investments in fixed income funds, remunerated based on CDI – Interbank Deposit Certificate in renowned financial institutions.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado no decurso normal de suas atividades e são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes da prestação dos serviços. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

9. CUSTOMER ACCOUNTS RECEIVABLE

The customer accounts receivable correspond to the amounts to receive from customers for the service rendered in the normal course of activities and are recorded and maintained by the nominal amount of the securities arising from the rendering of services. If the receipt term is equivalent to one year or less, the accounts receivable are sorted in current assets. Otherwise, they are submitted in noncurrent assets.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Circulante	<i>Current</i>			
Consumidores finais	<i>Final consumers</i>	152.644	121.640	100.111
Entidades públicas	<i>Public entities</i>	25.648	32.198	30.562
Consumo a faturar	<i>Consumption to invoice</i>	48.514	41.654	39.993
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa PCLD	<i>(-) provisions for credits of doubtful settlement - PCLD</i>	(39.975)	(40.237)	(36.907)
Total Circulante	<i>Current Total</i>	186.831	155.255	133.759
Não circulante	<i>Noncurrent</i>			
Consumidores finais	<i>Final consumers</i>	5.936	5.272	5.591
Entidades públicas	<i>Public entities</i>	9.530	968	926
Créditos reconhecidos como perdas	<i>Credits recognized as losses</i>	140.633	128.408	112.959
(-) Perdas reconhecidas	<i>(-) losses recognized</i>	(140.633)	(128.408)	(112.959)
Total Não circulante	<i>Noncurrent Total</i>	15.466	6.240	6.517
Total Contas a Receber de Clientes	<i>Customer Accounts Receivable Total</i>	202.297	161.495	140.276

A seguir apresentam-se as contas a receber em 31 de dezembro de 2016, segregadas pela faixa de idade dos saldos:

The accounts receivable on December 31, 2016, segregated by balance age range, are as follows:

Categoria		A vencer / Due	< 90 dias / < 90 days	>90 dias e < 180 dias / >90 days and < 180 days	> 180 dias e < 720 dias / > 180 days and < 720 days	> 720 dias / > 720 days	Total
Comercial	Commercial	14.302	3.753	941	4.363	14.610	37.969
Industrial	Industrial	2.297	633	198	758	3.458	7.344
Pública	Public	18.207	2.814	2.201	8.702	62.974	94.898
Residencial	Residential	75.722	26.991	5.724	26.152	59.591	194.180
Consumo a faturar	Consumption to invoice	48.514	-	-	-	-	48.514
		159.042	34.191	9.064	39.975	140.633	382.905
PCLD	DSC	-	-	-	(39.975)	(140.633)	(180.608)
Total Contas a Receber	Accounts Receivable Total	159.042	34.191	9.064	-	-	202.297

a. O Conselho de Administração no uso de suas atribuições estatutárias instituiu revisão tarifária conforme resolução nº 063 de 08 de julho de 2016 da ARES – Agência de Regulação de Serviços Públicos de Santa Catarina, deliberação nº 015, de 07 de julho de 2016 da ARIS - Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento e Parecer Administrativo nº 021/2016 da AGIR - Agência Intermunicipal de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos Municipais do Médio Vale do Itajaí, referente aos serviços de abastecimento de água e de coleta de esgotos

a. The Board of Directors in the use of its statutory attributions instituted a tariff revision as per resolution # 063 of July 8, 2016 of ARES – the Agency for the Regulation of Public Services of Santa Catarina, resolution # 015 of July 7, 2016 of ARIS – Intermunicipal Sanitation Regulating Agency and Administrative Procedure # 021/2016 of AGIR - Intermunicipal Agency of Regulation, Control and Supervision of Municipal Public Services of the Itajaí Valley Environment, referring to the services of supply of water and collection of sanitary sewerage, in the categories cov-

sanitários, nas categorias contempladas na estrutura (residencial, comercial, industrial, pública e especial), com reajuste de 10,81% de forma linear em todas as faixas, sobre os consumos faturados a partir de 15 de agosto de 2016.

b. A rubrica Arrecadação a Discriminar é retificadora do Contas a Receber de Clientes.

São lançados nesta conta valores recebidos das faturas de água e esgoto que não foram identificados pelos órgãos arrecadadores, tais como problemas na identificação do código de barras, erros de matrículas ou pagamentos em agentes não credenciados.

Em 31 de dezembro de 2016 a conta apresenta um saldo de R\$3.302 (R\$11.688 em 31 de dezembro de 2015 e R\$17.681 em 31 de dezembro de 2014). Atualmente a Prefeitura de Palhoça está pagando a fatura normalmente e os valores apresentados nos trimestres anteriores referentes à ação judicial 045.08.000501-7 já foram baixados do contas a receber da Companhia.

10. ESTOQUES

Os estoques de materiais são destinados ao consumo e à manutenção dos sistemas de água e esgoto. Estes são demonstrados pelo custo médio de aquisição e estão classificados no ativo circulante.

ered in the structure (residential, commercial, industrial, public and special), with readjustment of 10.81% in linear form in all of the ranges, on the consumption invoiced as of August 15, 2016.

b. The heading Collection to Describe is rectifying of Customer Accounts Receivable.

Amounts received from water and sewage invoices which were not identified by the collecting bodies, such as problems in identification of bar code, errors of registration or payments in non-accredited agents, are entered in this account.

On December 31, 2016 the account submits a balance of R\$3,302 (R\$11,688 on 12/31/15 and R\$17,681 on 12/31/14). The municipality of Palhoça has been paying their invoices regularly and the amounts presented in previous quarters referring to the lawsuit 045.08.000501-7 have already been cleared from the accounts receivable of the Company.

10. INVENTORIES

The inventory of materials is meant for consumption and maintenance of the water and sewage systems. They are shown by the average acquisition cost and are classified in current assets.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Materiais em almoxarifado	<i>Materials in stockroom</i>	43.055	28.999	27.274
Materiais em poder de terceiros	<i>Materials in power of third parties</i>	55	55	55
Materiais em trânsito	<i>Materials in transit</i>	-	46	134
Outros	<i>Others</i>	34	22	971
Total Estoques	<i>Inventory Total</i>	43.144	29.122	28.434

11. OUTROS

Classificam-se neste grupo os valores referentes a adiantamentos a funcionários e fornecedores, convênios com prefeituras, depósitos em caução, impostos e contribuições antecipadas ou a recuperar e outras contas. Esses créditos são apresentados no ativo circulante, salvo se sua realização ocorrer em período superior a um ano após a data da demonstração, quando devem figurar no ativo não circulante.

11. OTHERS

The amounts referring to prepayments to employees and suppliers, agreements with city halls, deposits in security, taxes and contributions in advance or to recover and other accounts are sorted in this group. These credits are submitted in current assets, unless their execution occurs in a period exceeding one year after the date of the statement, in which case they appear in noncurrent assets.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Adiantamentos a fornecedores	<i>Prepayments to suppliers</i>	3.136	82	-
Convênios com prefeituras	<i>Agreements with City Halls</i>	7.260	7.041	18.075
Adiantamentos a empregados	<i>Prepayments to employees</i>	2.152	2.106	1.973
Cauções	<i>Securities</i>	245	245	245
Pagamentos reembolsáveis	<i>Refundable payments</i>	1.218	1.145	1.485
Impostos a recuperar	<i>Taxes to recover</i>	60.018	34.315	37.707
Outros créditos	<i>Other credits</i>	983	907	863
Total	<i>Total</i>	75.012	45.841	60.348

Os convênios com municípios referem-se, substancialmente, a recursos repassados por meio de convênio de parcerização para a manutenção e a preservação de mananciais, a repavimentação e a gestão dos serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgotos sanitários. Esses repasses são realizados à medida que esses municípios prestam contas à CASAN.

12. ATIVO FINANCEIRO

Até 31 de dezembro de 2010 a Companhia mantinha registrado em conta do Ativo Realizável a Longo Prazo (Ativos Municipalizados a Receber) os valores decorrentes de Contratos de Concessão denunciados por parte dos municípios que os romperam, os quais provocaram ações judiciais por parte da CASAN, pleiteando indenizações contratuais dos investimentos em ativos operacionais.

Com base nos contratos que continham cláusula prevendo indenização no caso de rescisão ou extinção, a reversão prevê indenização das parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis ainda não depreciados ou amortizados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e a atualidade do serviço concedido.

Por consequência, a Companhia transferiu os valores registrados em Ativos Municipalizados a Receber para a conta de Ativo Financeiro (Não Circulante), conforme previsto nos CPCs 38 e 39, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

The agreements with municipalities refer, substantially, to resources transmitted by means of partnership agreement for the maintenance and conservation of springs, repaving and management of public services of supply of water and collection, removal and treatment of sanitary sewerage. These transfers are made as these municipalities submit accounts to CASAN.

12. FINANCIAL ASSET

Up to December 31, 2010 the Company used to maintain recorded in the Noncurrent Receivables account (Municipalized Assets to Receive) the amounts arising from Concession Contracts reported by the municipalities which broke them, which led to judicial proceedings by CASAN, pleading contractual compensation of the investments in operating assets.

Based upon the contracts which contained a clause foreseeing compensation in the case of termination, the reversion foresees compensation of the installments of investments linked to reversible assets not yet depreciated or amortized, which have been executed in order to ensure the continuity and updatedness of the service granted.

Consequently, the Company transferred the amounts recorded in Municipalized Assets to be received to the account of Financial Assets (Noncurrent), as foreseen in CPCs 38 and 39, issued by the Accounting Pronouncements Committees.

Ativos financeiros / <i>Financial Assets</i>	Saldo Contábil antes dos ajustes / <i>Accounting balance before adjustments</i>	12,5% a.a. / <i>12,5% per year</i>	Nº anos restantes / <i>Remaining years</i>	Ajustes em 2011 a 2016 / <i>Adjustments 2011 to 2016</i>	Saldo Contábil em 31/12/2016 / <i>Accounting balance on 12/31/2016</i>
Balneário Gaivotas	967	121	2	726	242
Campo Alegre	573	72	2	429	143
Canelinha	853	107	2	640	213
Capivari de Baixo	120	15	2	90	30
Corupá	639	80	2	479	160
Garuva	508	63	3	318	191
Gravatal	8.267	1.033	6	2.067	6.200
Imbituba	24.816	3.096	5	9.287	15.529
Massaranduba	751	94	2	563	188
Meleiro	241	30	2	181	60
Penha	6.337	792	3	3.960	2.376
Praia Grande	983	123	4	491	491
Presidente Getúlio	1.119	140	2	839	280
São Francisco do Sul	6.423	803	4	3.212	3.212
São José do Cedro	3.585	448	5	1.344	2.241
Três Barras	675	84	2	506	169
Total	56.857	7.101		25.132	31.725

Até o presente momento a Companhia possui ações indenizatórias contra esses municípios em virtude dos investimentos realizados. Adicionalmente, a Companhia está elaborando novas ações de indenizações contra os demais municípios que rescindiram o contrato de exploração de água e esgoto.

So far, the Company has compensation suits against these municipalities due to the investments made. Furthermore, the Company is preparing new compensation suits against the other municipalities which terminated the water and sewage development contract.

Segue abaixo demonstrativo, por município, das indenizações pleiteadas judicialmente:

Below there is a statement, by municipality, of the compensation pleaded judicially:

Prefeitura municipal de: / City hall of:	Saldos em 31 de dezembro de 2016 / Balance on December 31 2016	Prefeitura municipal de: / City hall of:	Saldos em 31 de dezembro de 2016 / Balance on December 31 2016
Tubarão	17.000	Camboriú	7.000
Balneário Gaivota	2.420	Navegantes	6.000
Campo Alegre	1.879	Içara	15.000
Canelinha	4.094	Balneário Camboriú	40.000
Capivari de Baixo	955	Schroeder	2.000
Corupá	3.982	Sombrio	2.594
Fraiburgo	2.200	São Francisco do Sul	7.047
Guaramirim	6.535	Barra Velha	6.000
Itapoá	3.469	Itajaí	30.000
Imbituba	25.037	Joinville	135.000
Massaranduba	2.486	Papanduva	800
Meleiro	571	Três Barras	2.281
Palhoça	10.000	Timbó	5.000
Penha	8.896	Itapema	4.000
Praia Grande	1.078	São José do Cedro	3.584
Presidente Getúlio	4.536	Lages	110.000
Porto Belo	19.852	Garuva	475
São João Batista	1.900	Gravatal	8.308
Total de indenizações			501.979

13. ATIVO FISCAL DIFERIDO

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015 a Companhia reconheceu ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias como apresentado a seguir:

13. DEFERRED FISCAL ASSET

On December 31, 2016 and on December 31, 2015 the Company recognized deferred fiscal assets arising from temporary differences as follows:

				31/12/2016	31/12/2015		
Natureza dos ativos:	Nature of assets:	Base de cálculo / Calculation basis	IRPJ	CSLL	Total	Total	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Provision for doubtful settlement credits	39.975	9.994	3.597	13.591	13.680	
Provisão para contingências fiscais	Provision for fiscal contingencies	128	32	12	44	44	
Provisão para contingências cíveis	Provision for civil contingencies	43.844	10.961	3.946	14.907	10.360	
Provisão para contingências trabalhistas	Provision for labour contingencies	29.533	7.383	2.658	10.041	6.027	
		113.480	28.370	10.213	38.583	30.111	
Classificação do ativo diferido:	Deferred assets sorting:						
Realizável a longo prazo	Long term receivables					38.583	30.111

A realização destes ativos fiscais diferidos dar-se-á pelo pagamento das provisões efetuadas ou, quando for o caso, pela realização das perdas provisionadas, em consonância com a Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002.

The realization of these deferred fiscal assets shall occur by the payment of the provisions executed or, when relevant, by the realization of the losses with provisions, in agreement with Instruction CVM # 371, of June 27, 2002.

As movimentações do ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2016 e 2015 são as seguintes:

The transactions of the deferred fiscal assets in December 31, 2016 and December, 31 2015 are as follows:

Imposto de Renda diferido ativo	Assets deferred income tax	Provisão para contingências / Provision for contingencies	Provisão p/ devedores duvidosos / Provision for doubtful debts	Total
Em 1º de janeiro de 2015	On January 01, 2015	15.440	12.549	27.989
Creditado à demonstração do resultado	Credited to income statement	991	1.131	2.122
Em 31 de dezembro de 2015	On December 31, 2015	16.431	13.680	30.111
Creditado à demonstração do resultado	Credited to income statement	8.561	(89)	8.472
Em 31 de dezembro de 2016	On December 31, 2015	24.992	13.591	38.583

14. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

Em 31 de dezembro de 2016 os ativos Imobilizado e Intangível e as Obras em andamento da Companhia estão representados pelos bens destinados às atividades operacionais e administrativas, como segue abaixo:

a. Intangível por segmento:

		31 de dezembro de 2015 Líquido / December 31, 2015 Net	Depreciação/ Amortização / Depreciation/ Amortization	Baixas/Municipa- lizações e Ajustes / Write-offs, muni- cipalizations and adjustments	Aquisições/ Transf. / Acquisitions and transfers	31 de dezembro de 2016 Líquido / December 31, 2016 Net
Sistema de Água	<i>Water system</i>					
Produção/Distribuição	<i>Production / Distribution</i>	801.498	(8.935)	(18)	21.035	813.580
Sistema de Esgoto	<i>Sewage System</i>					
Redes/Tratamento	<i>Sewage Network / Treatment System</i>	640.514	(21.441)	-	2.752	621.825
Software	<i>Software</i>	11.240	-	-	8.671	19.911
		1.453.252	(30.376)	(18)	32.458	1.455.316
Total	Total	1.453.252	(30.376)	(18)	32.458	1.455.316

b. Obras em andamento e Ativos Administrativos

As obras em andamento referem-se principalmente a novos projetos e melhorias operacionais, como apresentado a seguir:

14. FIXED ASSETS AND INTANGIBLE ASSETS

On December 31, 2016 the Fixed and Intangible assets and the Works in progress of the Company are represented by the assets intended for the operating and administrative activities, as follows:

*a. Administrative and Intangible assets by segment**b. Works in progress and Administrative Assets*

The works in progress refer mainly to new projects and operating improvements, as follows:

NOTAS EXPLICATIVAS / Explanatory notes

Obras em andamento e Ativos Administrativos	Works in progress and Administrative Assets	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Água	<i>Water</i>			
Produção	<i>Production</i>	153.739	78.447	50.437
Distribuição	<i>Distribution</i>	56.507	77.741	47.505
Projetos e obras de operação imediata	<i>Projects and immediate operation works</i>	13.048	12.694	12.415
Total Água	<i>Water total</i>	223.294	168.882	110.357
Esgoto	<i>Sewage</i>			
Coleta, tratamento e lançamento final	<i>Collection, treatment & final disposal</i>	355.133	237.131	181.238
Estudos e projetos em elaboração	<i>Studies & projects in progress</i>	172.701	144.385	81.095
Projetos e obras de operação imediata	<i>Projects and immediate operation works</i>	423	47	95
Total Esgoto	<i>Sewage total</i>	528.257	381.563	262.428
Projetos e obras administrativas	<i>Administrative works and projects</i>	44.968	37.153	26.203
Estoques de obras, adiantamentos a terceiros e convênios com prefeituras	<i>Work Stocks, prepayment to 3rd parties and agréments with municipalities</i>	17.282	23.014	21.000
Ativos Administrativos	<i>Administrative assets</i>			
Saldo inicial 01 de janeiro	<i>Opening balance of January 01</i>	35.697	30.714	28.897
Depreciação e amortização	<i>Depreciation & amortization</i>	(2.895)	(2.216)	(2.011)
Baixas, municipalizações e ajustes	<i>Write-offs, municipalizations and adjustments</i>	(1.401)	(1.052)	199
Aquisições e transferências	<i>Acquisitions and transfers</i>	4.515	8.251	3.629
Total Ativos Administrativos	<i>Total administrative assets</i>	35.916	35.697	30.714
Total Obras em andamento e Ativos Administrativos	<i>Works in progress & Administrative assets Total</i>	849.717	646.309	450.702

Em 1996 a Companhia procedeu às reavaliações de seus ativos, que compreendiam terrenos, edificações, máquinas, equipamentos e redes. O laudo de avaliação foi emitido pela Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – FAPEU e datado de 30 de abril de 1996. A taxa de depreciação dos bens reavaliados foi ajustada em função da vida útil remanescente, indicada no laudo de avaliação.

Em 30 de novembro de 2011 a Fundação de Estudos e Pesquisas Sócio-Econômicos – FEPESE, emitiu laudo de avaliação dos ativos da Companhia, gerando novo saldo de avaliação.

O saldo da reavaliação de ativos próprios alocada no imobilizado é como segue:

In 1996 the Company proceeded with the revaluations of its assets, which included land, buildings, machines, equipment and networks. The valuation report was issued by the Foundation of Support for University Extension & Research – FAPEU and dated April 30, 1996. The depreciation rate of the revaluated assets was adjusted as per the remaining useful life, indicated in the valuation report.

On November 30, 2011 The Foundation of Socioeconomic Research & Studies – FEPESE, issued a valuation report of the Company assets, generating a new valuation balance.

The revaluation balance of own assets allocated in fixed assets is as follows:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Ativos reavaliados	<i>Revalued assets</i>	742.199	776.286	795.698
Tributos sobre a reavaliação	<i>Taxes on revaluation</i>	(188.319)	(194.309)	(200.564)
Saldo da reavaliação	<i>Revaluation balance</i>	553.880	581.977	595.134

c. Está representada a seguir, por município, a composição dos Ativos Intangíveis destinados às atividades operacionais da Companhia:

c. The composition of the Intangible Assets intended for the operating activities of the Company are follows:

Município	Municipality	31/12/2016			31/12/2015	31/12/2014
		Custo/ Cost	Amortização acumulada / Accrued amortization	Valor líquido / Net amount	Valor líquido / Net amount	Valor líquido / Net amount
Caçador	Caçador	16.200	(5.205)	10.995	11.324	11.444
Concórdia	Concórdia	20.316	(6.414)	13.902	14.208	14.629
Chapecó	Chapecó	189.324	(50.202)	139.122	144.608	139.103
Criciúma Sistema Local e Integrado	Criciúma, local and integrated system	279.863	(81.192)	198.671	163.375	169.831
Curitibanos	Curitibanos	16.397	(6.596)	9.801	10.210	10.314
Florianópolis Sistema Local e Integrado	Florianópolis, local and integrated system	948.537	(337.513)	611.024	609.569	578.171
Gravatal	Gravatal	-	-	-	-	8.574
Laguna	Laguna	18.688	(6.079)	12.610	12.979	13.250
Rio do Sul Sistema Local e Integrado	Rio do Sul, local and integrated system	25.412	(9.900)	15.512	15.498	15.012
Santo Amaro da Imperatriz	Santo Amaro da Imperatriz	16.693	(5.606)	11.087	11.807	12.133
São Joaquim	São Joaquim	58.692	(9.198)	49.494	51.137	52.454
São José	São José	65.212	(24.491)	40.720	71.805	73.684
São Miguel do Oeste Sistema Local e Integrado	São Miguel do Oeste, local and integrated system	25.799	(6.252)	19.547	20.513	21.011
Siderópolis	Siderópolis	15.189	(3.218)	11.971	54.888	57.011
Outros	Others	457.316	(146.456)	310.860	261.331	263.151
		2.153.638	(698.322)	1.455.316	1.453.252	1.439.772

Depreciação e Amortização

As taxas anuais de depreciação e amortização são as seguintes:

Depreciation and Amortization

The annual depreciation and amortization rates are as follows:

Imobilizado e Intangível	Fixed & Intangible Assets	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Construção civil	Building	4%	4%	4%
Equipamentos	Equipment	10%	10%	10%
Equipamentos de transporte	Transportation equipment	20%	20%	20%
Móveis e utensílios	Furniture & fixtures	10%	10%	10%

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

As contas de Empréstimos e Financiamentos registram as operações da Companhia junto a instituições financeiras do país ou exterior, cujos recursos são destinados a financiar compra de ativos, obras e/ou capital de giro.

15. LOANS AND FINANCING

The Loans and Financing accounts record the Company operations with financial institutions in the country or overseas, whose resources are intended to finance the purchase of assets, works and/or working capital.

		Passivo Circulante / Current liabilities		Passivo Não Circulante / Noncurrent liabilities		Encargos incidentes / Related charges
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	
Operações no exterior:	Operations overseas:					
Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD	French Development Agency - AFD	8.523	-	163.397	106.260	7,22% a.a. + var.cambial/ 7.22% per year + exchange var.
Japan International Cooperation Agency - JICA	Japan International Cooperation Agency - JICA	1.347	-	65.292	47.436	1,20% a.a./ 1.20% per year
Kreditanstalt Für Wiederaufbau KFW	Kreditanstalt Für Wiederaufbau KFW	-	1.524	-	-	4,5% a.a.+ var.cambial/ 4.5% per year + exchange var.
Total Operações no exterior	Operations Overseas Total	9.870	1.524	228.689	153.696	
Operações no país:	Operations in Country:					
Caixa Econômica Federal – CAIXA - Obras	Caixa Econômica Federal – CAIXA - Works	1.251	2.674	142.273	103.750	9,87% + TR
Fund. Petrobras de Seguridade Social – Petros	Petrobras Social Security Fund. – Petros	-	5.834	-	-	IPCA+12% a.a./ IPCA+ 12% per year
Postalis Inst. Seg. Soc. dos Correios e Telégrafos	Postalis Inst. Seg. Soc. dos Correios e Telégrafos	-	20.000	-	12.500	IPCA+12% a.a./ IPCA+ 12% per year
FIPECO	FIPECO	-	2.383	-	-	IPCA+12% a.a./ IPCA+ 12% per year
Fundação de Previdência dos Empregados da CEB	CEB Employees Preident Fund. CEB	-	1.723	-	-	IPCA+12% a.a./ IPCA+ 12% per year
Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios	Investment Fund in Credit Rights	17.545	4.289	235.119	250.000	IPCA+12% a.a./ IPCA+ 12% per year
Debêntures	Debentures	12.437	-	291.892	200.000	Ver nota explicativa/ See explanatory note
Total Operações no país	Total Operations in the country	31.233	36.903	669.284	566.250	
Total Empréstimos e Financiamentos	Loans & Financing Total	41.103	38.427	897.973	719.946	

- a. O empréstimo e financiamento em moeda estrangeira *Kreditanstalt Für Wiederaufbau – KFW* foi convertido para reais, mediante a utilização da taxa de câmbio vigente na data das demonstrações financeiras, sendo 1 euro equivalente a R\$3,4384 em 30 de dezembro de 2016 (R\$4,2504 em 31 de dezembro de 2015).
- b. Em 31 de dezembro de 2016 os contratos de empréstimos junto à AFD estavam sujeitos a COVENANTS (idem em 31 de dezembro de 2015).
- c. Em 31 de dezembro de 2016 os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e têm seus vencimentos até 2036.
- d. As amortizações do principal e dos encargos financeiros incorridos de empréstimos e financiamentos externos e internos vencíveis a longo prazo obedecem o seguinte escalonamento:

- a. *The loans and financing in foreign currency Kreditanstalt Für Wiederaufbau – KFW, was converted to Reals, through the use of the exchange rates in force on the date of the financial statements, 1 Euro being equivalent to R\$3,4384 on December 30, 2016 (R\$4,2504 on December 31, 2015).*
- b. *On December 31, 2016 the loan contracts with AFD were subject to COVENANTS (idem on December 31, 2015)*
- c. *On December 31, 2016 the loans and financing were guaranteed by the tariff revenues of the Company and have maturity dates up to 2036.*
- d. *The amortizations of the principal and financial charges incurred of external and internal loans and financing falling due in the long term obey the following scaling:*

Ano	Year	31/12/2016
2017	2017	41.103
2018	2018	177.182
2019	2019	177.042
2020	2020	177.281
Após 2020	After 2020	366.468
		939.076

Banco Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW

A Companhia firmou com o banco alemão Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KFW) em 18 de outubro de 1996 um contrato de abertura

Bank Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW

The Company signed with the German bank Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KFW) on October 18, 1996, a contract of opening credit

de crédito para aquisição de equipamentos, no valor de DM10.000. O contrato prevê juros de 4,5% ao ano a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho e dezembro, com garantia da República Federativa do Brasil. Sua quitação foi realizada em dezembro de 2016.

Japan International Cooperation Agency - JICA

Após aprovação no Senado Federal, foi assinada em 30 de junho de 2010 a contratação de empréstimo junto ao Banco Japan International Cooperation Agency - JICA para Programa de Saneamento no Estado de Santa Catarina. Estima-se que o investimento ficará em torno de R\$383.594, sendo R\$273.055 financiados pelo Banco JICA e R\$110.539 como contrapartida da CASAN. Até 31 de dezembro de 2016 a Companhia recebeu o montante de R\$65.292. Este empréstimo é garantido pela República Federativa do Brasil e os juros incidentes são de 1,20% a.a.

Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD

Em 18 de dezembro de 2012 foi assinado contrato de financiamento junto à Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD, no montante de €99.756, que tem como objetivo realizar investimentos em infraestrutura de saneamento básico para 13 municípios de médio porte localizados em Santa Catarina. Com contrapartida de R\$17.066, o empréstimo possui juros no valor do Euribor semestral + spread a ser definido na data dos desembolsos. Com relação aos prazos da operação ficaram estabelecidos cinco anos de carência e, após a carência, 10 anos de amortização. Este contrato está sujeito a *covenants* e as suas garantias são: 1/6 do serviço da dívida em conta

for acquiring equipment, in the amount of DM 10,000. The contract foresees interest of 4.5% per year to be paid six monthly, together with the amortization of the principal in June and December, with guarantee of the Federal Republic of Brazil. It was acquitted in December 2016.

Japan International Cooperation Agency - JICA

After approval in the Federal Senate, the contracting of a loan was signed on March 31, 2010 with the Bank Japan International Cooperation Agency - JICA, for Sanitation Program in Santa Catarina State. It is estimated that the investment shall be approximately R\$383,594, with R\$273,055 being financed by Bank JICA and R\$110,539 as corresponding entry of CASAN. Up to December 31, 2016 the Company received the sum of R\$65,292. This loan is guaranteed by the Federal Republic of Brazil and the related interest is 1.20% per year.

French Development Agency - AFD

On December 18, 2012 a financing contract was signed with the French Development Agency - AFD, in the sum of €99,756, which aims to make investments in the basic sanitation infrastructure for thirteen medium-sized municipalities located in Santa Catarina. With corresponding entry of R\$17,066, the loan has interest in the six monthly Euribor value + spread to be defined upon the date of the expenditure. Regarding the terms of the operation 05 years' grace period and, after the grace period, 10 years' amortization were established. This contract is subject to covenants and its guarantees are: 1/6 of the debt service in linked account; besides the

vinculada, além de a operação ser garantida pelo Estado de Santa Catarina. Até 31 de dezembro de 2016 a Companhia recebeu o montante de R\$ 163.397, equivalente a €25.000.

Caixa Econômica Federal – CAIXA - Obras

Os financiamentos obtidos da Caixa Econômica Federal - CAIXA referem-se a diversas linhas de crédito para investimentos em obras de saneamento básico, conforme abaixo:

Ano dos contratos: / Year of Contracts:	Vencimentos finais / End dates	31/12/2016	31/12/2015
2010	2032	21.273	20.660
2012	2018 a 2036	122.251	85.764
Total		143.524	106.424

O valor principal dos contratos e os encargos são pagos em bases mensais. Os contratos firmados têm carência de 14 a 46 meses para pagamento do principal. Os contratos de financiamentos com a Caixa Econômica Federal são garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia.

Em 5 de junho de 2014 a Companhia realizou quitação de financiamentos junto à Caixa Econômica Federal para obras de saneamento básico, com vencimentos entre 2014 e 2020, com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC.

operation being guaranteed by Santa Catarina State. Up to December 31, 2016, the Company received the sum R\$163,397, which is the equivalent to €25.000.

Caixa Econômica Federal – CAIXA - Works

The financing obtained from the Caixa Econômica Federal – CAIXA refers to several credit lines for investments in basic sanitation works, as follow:

The principal amount of the contracts and the charges are paid on monthly bases. The contracts signed have a grace period of 14 to 46 months for paying the principal. The financing contracts with Caixa Econômica Federal are guaranteed by the tariff revenues of the Company.

On July 5, 2014 the Company paid off its financings with Caixa Econômica Federal contracted in order to make basic sewage construction projects possible. Payments have been settled to be made from 2014 through 2020 with Investment Funds in Credit Rights – FIDC.

Fundação de Previdência dos Empregados da CEB e outros (Banco Prosper)

Em julho de 2009 a Companhia firmou contrato com o Banco Prosper. A operação conta com prazo de carência de 2 (dois) anos, prazo total de 7 (sete) anos e taxa de juros de aproximadamente 12% ao ano + IPCA.

Como garantia foi fornecida cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de saneamento realizadas pelo emitente, arrecadados pelo Banco do Brasil; 3,5% do valor do crédito concedido caucionado em aplicação financeira; e 120%, em conta vinculada, do valor atualizado do serviço da dívida.

Em setembro de 2012 o Banco Prosper teve sua liquidação extrajudicial decretada pelo Banco Central do Brasil e desde então a Empresa BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações Ltda., interveniente fiduciário das CCBs do Prosper, têm intermediado o pagamento das CCBs diretamente aos credores, sendo eles:

- POSTALIS: CCB 340/09 e CCB 253/10
- PROSPER: CCB 342/09
- PETROS: CCB 193/09
- FIPECQ: CCB 324/09
- FACEB: CCB 325/09

Assim, desde a liquidação extrajudicial do Banco Prosper, os pagamentos estão sendo efetuados normalmente direto na conta dos credores.

Fundação de Previdência dos Empregados da CEB and others (Banco Prosper)

In July 2009 the Company signed a contract with Banco Prosper. The operation has grace term of 2 (two) years, total term of 7 (seven) years and interest rate of approximately 12% per year + IPCA.

As guarantee fiduciary assignment of credit rights arising from the rendering of sanitation services executed by the issuer was provided, collected by Banco do Brasil; 3.5% of the credit amount granted with security in financial investment; and 120%, in linked account, of the updated amount of the debt service.

In September 2012, Banco Prosper had its extrajudicial liquidation decreed by the Central Bank of Brazil and since then the Company BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações Ltda., fiduciary intermediary of the CCBs of Prosper, have intervened in the payment of the CCBs directly with the creditors, namely:

- *POSTALIS: CCB 340/09 and CCB 253/10*
- *PROSPER: CCB 342/09*
- *PETROS: CCB 193/09*
- *FIPECQ: CCB 324/09*
- *FACEB: CCB 325/09*

Thus, since the extrajudicial liquidation of Banco Prosper, the payments are being made normally directly in the creditors' account.

Em 6 de janeiro de 2016 a Companhia quitou na integralidade as cédulas de créditos bancários listados na página anterior.

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC

Em 10 de maio de 2013 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a constituição de um Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC) no valor de até R\$250.000 (duzentos e cinquenta milhões de reais), lastreados com recebíveis da CASAN, com o intuito de garantir o fluxo financeiro necessário à realização de obras de saneamento.

A estruturação e distribuição da operação foram coordenadas pela empresa Planner Trustee DTVM Ltda., em conjunto com os seguintes participantes: Administrador/Gestor do Fundo: Caixa Econômica Federal; Gestor: Caixa Econômica Federal; Custodiante: Banco do Brasil S.A.; Auditor Independente: KPMG Auditores Independentes; Agência de Classificação de Risco: Fitch Ratings do Brasil Ltda. (Rating Obtido: BrA); Assessoria Jurídica: Souza, Cescon, Barriau & Flesch Advogados; Agente Centralizador: Caixa Econômica Federal; Análise da Carteira e Verificador das Condições de Cessão: KPMG Financial Risk & Actuarial Services Ltda.; EDI (dados): OpenText Corporação (GXS); e Distribuição: Planner Trustee DTVM Ltda. e Caixa Econômica Federal.

Em 29 de maio de 2014 foram iniciadas as atividades do FIDC CASAN Saneamento, obtendo como resultado a colocação junto ao mercado de capitais de 216.500 cotas sêniores totalizando a capitalização de R\$216.500 (duzentos e dezesseis milhões e quinhentos mil reais). Também foram capitalizadas pela CASAN 6.495 cotas subordinadas, totalizando R\$6.495 (seis milhões quatrocentos e noventa e cinco

On January 6, 2016 the Company has fully paid off by the previously mentioned bank credit notes (CCBs).

Investment Fund in Credit Rights - FIDC

On May 10, 2013 the Board of Directors approved the establishment of an Investment Fund in Credit Rights (FIDC) in the amount of up to R\$ 250,000 (two hundred and fifty million Reais), backed with receivables from CASAN in order to ensure the necessary cash flow to carry out sanitation works.

The structuration and distribution of the operation were coordinated by the the company Planner Trustee DTVM Ltda. along with the following participants: Fund Administrator/Manager: Caixa Econômica Federal; Manager: Caixa Econômica Federal; Custodian: Banco do Brasil S.A.; Independent Auditor: KPMG Auditores Independentes; Risk Classification Agency: Fitch Ratings do Brasil Ltda. (Rating Obtined: BrA); Legal Advisor: Souza, Cescon, Barriau & Flesch Advogados; Centralizing Agent: Caixa Econômica Federal; Analysis of the Portfolio and Verifier of the Cession Conditions: KPMG Financial Risk & Actuarial Services Ltda.; EDI (data): OpenText Corporação (GXS); and Distribution: Planner Trustee DTVM Ltda. and Caixa Econômica Federal.

On May 29, 2014 FIDC CASAN Saneamento began its activities, resulting in the placement on the capital market of 216,500 senior shares totaling the capitalization of R\$216,500 (two hundred and sixteen million, five hundred thousand Reais). CASAN also capitalized 6,495 subordinate shares, totaling R\$ 6,495 (six million and four hundred and ninety-five Reais), equivalent to 3% of the value of the senior quotas paid for.

mil reais), equivalente ao percentual de 3% sobre o valor das cotas sêniores integralizadas.

A operação autorizada possui as seguintes características:

- Operação: Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, nos termos da instrução CVM nº 356/2001 ("FIDC");
- Emissor: CASAN – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento;
- Principal: de até R\$ 250.000 (duzentos e cinquenta milhões de reais);
- Regime de Colocação: oferta pública de colocação nos termos da Instrução CVM nº 476/2001 sob regime de melhores esforços;
- Data de Vencimento: 120 meses a partir da Data de Emissão (10 anos);
- Atualização do Principal: o Principal será atualizado monetariamente pelo índice de inflação medido pelo IPCA/IBGE;
- Remuneração: 9,0% a.a.;
- Carência do Principal: 36 meses (3 anos);
- Amortização do Principal: 1,1905% do Principal por mês do 37º ao 120º mês;
- Periodicidade dos Juros: juros remuneratórios mais IPCA pagos mensalmente desde a data de emissão sobre o saldo do Principal;
- Cotas Subordinadas: 3% da Operação (adquiridas pela CASAN);
- Garantia: recebíveis arrecadados correspondentes a 2,5 vezes o valor da próxima PMT;

The authorized operation has the following characteristics:

- *Operation: Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios under the terms of CVM Instruction nr. 356/2001 ("FIDC");*
- *Issuer: CASAN – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento;*
- *Principal: up to R\$ 250,000 (two hundred and fifty million Reais)*
- *Placement Regime: public offer of placement pursuant to CVM Instruction nr. 476/2001 on a best effort basis;*
- *Maturity Date: 120 months after the Issue Date (10 years);*
- *Correction of the Principal: The Principal will be corrected monetarily according to the inflation index measured by the IPCA/IBGE;*
- *Payment: 9.0% per year;*
- *Grace Period of the Principal: 36 months (3 years);*
- *Amortization of the Principal: 1.1905% of the Principal per month from the 37th to 120th month;*
- *Frequency of the Interest: remunerative interest plus IPCA paid monthly from the issue date on the balance of the Principal;*
- *Subordinate Shares: 3% of the Operation (acquired by CASAN);*
- *Guarantee: receivables collected corresponding to 2.5 times the value of the next PMT;*

- Índice de Cobertura da Dívida: devem passar pela conta centralizadora pelo menos 5 vezes o valor da próxima PMT;
- Covenant Financeiro: (Dívida Líquida / EBITDA) inferior ao índice de 4,5.

Debêntures

Em 29 de setembro de 2015 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a primeira emissão de 30.000 (trinta mil) debêntures simples com valor nominal de R\$10.000,00 (dez mil reais), não conversíveis em ações, da espécie com garantia real nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, divididas em quatro séries, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição.

As debêntures terão prazo de vigência de 60 (sessenta) meses contados da data de emissão, que foi em 9 de dezembro de 2015, vencendo-se, portanto, em 9 de dezembro de 2020, ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado.

As Debêntures foram emitidas em quatro séries, conforme abaixo:

- 1ª série: 8.333 debêntures;
- 2ª série: 16.665 debêntures;
- 3ª série: 1.667 debêntures e
- 4ª série: 3.335 debêntures.

A amortização do valor nominal unitário das debêntures será em parcelas mensais e consecutivas, correspondente a 2,7027%, a partir do 24º (vigésimo quarto) mês a contar da data de emissão, sendo

- *Debt Coverage Index: they must go through the main account at least 5 times the value of the next PMT;*
- *Financial Covenant: (Net Debt / EBITDA) less than the index of 4.5.*

Debentures

On September 29, 2015 the Board of Directors approved the Company's first issue of 30,000 (thirty thousand) simple debentures with a nominal value of R\$ 10,000.00 (ten thousand Reais), not convertible into shares, with real guarantees under Article 58 of the Law of Corporations, divided into four series, for public distribution with restricted distribution efforts.

The debentures have a term of sixty (60) months from the issue date, which was December 9, 2015, maturing on December 9, 2020, except for the circumstances under which early redemption occurs.

The Debentures were issued in four series as follows:

- *1st series: 8,333 debentures;*
- *2nd series: 16,665 debentures;*
- *3rd series: 1,667 debentures;*
- *4th series: 3,335 debentures;*

The amortization of the nominal unit value of the debentures will be in monthly and consecutive installments, corresponding to 2.7027%, from the 24th (twenty-fourth) month after the date of is-

a primeira parcela devida em 9 de dezembro de 2017, e a última parcela correspondente ao saldo remanescente do valor nominal das debêntures devida na data de vencimento (cada uma, uma “Data de Amortização”), ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado, ou ainda o vencimento antecipado das debêntures.

A Remuneração das Debêntures da primeira e terceira séries contemplará juros remuneratórios, a partir da respectiva data de liquidação, correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas diárias da Taxa de Juros de Longo Prazo “TJLP”, divulgada pelo Conselho Monetário Nacional, acrescida de 11,95% a.a. (“Spread da primeira e terceira séries). À segunda e à quarta séries incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra-grupo”, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 3,50% a.a.

A Companhia paga mensalmente juros remuneratórios e o montante pago até 31 de dezembro de 2016 foi de R\$ 59.828 milhões.

16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

Os valores a seguir representam, entre outros: valores retidos dos colaboradores a repassar às associações de classe ou instituições financeiras (empréstimos consignados na folha); a INSS, IR e FGTS incidentes sobre a folha de pagamento; plano de saúde e previdenciário; programa de alimentação do trabalhador; e provisão de férias.

sue, with the first installment due on December 9, 2017 and the last portion corresponding to the remaining balance of the nominal value of the debentures due on the due date (each of which is an “Amortization Date”), except for the circumstances under which early redemption occurs, or the early maturity of the debentures.

The Remuneration of the Debentures from the first and third series include remunerative interest, from the date of settlement, corresponding to the accumulated variation of 100% of the daily Long Term Interest Rates “TJLP”, published by the National Monetary Council, plus 11.95% per year (“Spread of the first and third series). The second and fourth series will undergo interest corresponding to the accumulated variation of 100% of the average daily rates of DI - Interbank Deposits of one day, “over extra-group”, calculated and published daily by the CETIP, exponentially increased y a surcharge equivalent to 3.50% per year.

The company pays monthly interest and the amount paid until December 31, 2016, was of R\$ 59,828 million.

16. LABOR AND SOCIAL SECURITY OBLIGATIONS

The following amounts represent, among others: amounts withheld of the coworkers to transfer to the class associations or financial institutions (loans consigned in the payroll); INSS, IR and FGTS affecting the payroll; health and social security plan; worker meals program; and provision of vacations.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Circulante	<i>Current</i>			
Provisão para férias com encargos	<i>Provision for vacations with charges</i>	27.956	25.763	21.745
INSS	<i>INSS</i>	5.426	4.994	4.256
FGTS	<i>FGTS</i>	1.954	1.723	1.471
IR s/folha de pagamento	<i>IR on payroll</i>	3.307	2.581	2.024
Plano de saúde e previdência	<i>Health and social security plan</i>	1.618	3.130	1.503
Consignações	<i>Consignments</i>	2.921	2.615	1.435
Participação em resultados	<i>Holdings on results</i>	3.150	3.150	3.150
Vale-alimentação	<i>Meal tickets</i>	23	7.465	2.654
Outros	<i>Others</i>	839	413	375
Total Circulante	<i>Current Total</i>	47.194	51.834	38.613

17. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

A composição em 31 de dezembro de 2016, 2015 e 2014 apresenta os seguintes valores:

17. TAXES AND CONTRIBUTIONS TO COLLECT

The composition on December 31, 2016, 2015 and 2014 had the following amounts:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Circulante:	<i>Current:</i>			
. REFIS	<i>. REFIS</i>	12.796	11.446	12.020
. COFINS	<i>. COFINS</i>	6.297	5.214	4.948
. PIS/PASEP	<i>. PIS/PASEP</i>	1.302	1.068	1.011
. Imposto de Renda - retenções	<i>. Income tax - withholdings</i>	214	148	43
. Imposto de Renda sobre lucro real	<i>. Income tax on taxable income</i>	19.493	2.880	12.810
. PIS/COFINS/CSLL - retenções	<i>. PIS/COFINS/CSLL - withholdings</i>	650	714	62
. INSS de terceiros	<i>. INSS of third parties</i>	946	745	474
. Contribuição social sobre lucro real	<i>. Social contribution on taxable income</i>	8.797	2.393	4.920

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
. Outros	. Others	778	648	544
Total circulante	Current total	51.273	25.256	36.832
Não circulante:	Noncurrent:			
. REFIS	. REFIS	51.074	53.724	57.608
Total não circulante	Noncurrent Total	51.074	53.724	57.608

Em 18 de abril de 2000 a Companhia optou pelo ingresso no Programa de Recuperação Fiscal - REFIS, por meio do qual lhe foi possibilitado um regime especial de consolidação e parcelamento de todos os seus débitos relativos a tributos e contribuições administrados pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN e pela Secretaria da Receita Federal - SRF, vencidos até 29 de fevereiro de 2000. Os débitos estão sendo pagos em parcelas mensais, fixas e sucessivas, que estão sendo pagas no vencimento como condição essencial para a manutenção da Companhia no programa. As parcelas de cada um dos débitos são compostas de amortização e juros. A amortização equivale ao resultado da divisão do total devido pelo número total de parcelas e a correção é realizada mediante a aplicação da taxa selic *overnight* acumulada. Como garantia a esse parcelamento foram oferecidos bens do ativo imobilizado da Companhia.

A seguir apresenta-se quadro detalhando a dívida consolidada em 1º de março de 2000 e os montantes de créditos fiscais utilizados para amortização de multas e juros, que compuseram o saldo para o referido parcelamento.

On April 18, 2000 the Company opted for entry in the Fiscal Recovery Program - REFIS, by means of which it was allowed a special system of consolidation and installments of all its debts related to taxes and contributions administered by the Attorney General Office of the National Treasury - PGFN and by the Federal Revenue Service - SRF, due up to February 29, 2000. The debts are being paid in fixed and successive monthly installments, which are being paid on the due date as prerequisite to maintain the Company in the program. The installments of each one of the debts are composed of amortization and interest. The amortization is equivalent to the result of dividing the total owed by the total number of installments and the price-level restatement is executed by applying the accrued SELIC overnight rate. Assets of the Company fixed assets were offered as a guarantee for these installments.

Below there is the table detailing the consolidated debt on March 1, 2000 and the sums of fiscal credits used for amortization of fines and interest, which composed the balance for the aforesaid schedules.

Natureza	Nature	PGFN	SRF	Total da dívida na adesão / Total of debt on adhesion	Amortização com créditos fiscais / Amortization with fiscal credits
Principal	Principal	16.925	17.660	34.585	-
Multa	Fine	4.908	5.914	10.822	4.654
Juros	Interest	19.914	12.153	32.067	13.790
Encargos	Charges	4.175	-	4.175	-
Total	Total	45.922	35.727	81.649	18.444

Em 27 de maio de 2009 foi publicada e passou a vigorar a Lei nº 11.941/09, alterando a legislação tributária federal relativa ao parcelamento ordinário de débitos tributários, concedendo remissão nos casos em que se especifica, dentre outras providências.

Nesse sentido, em 26 de agosto de 2009 a Administração da Companhia decidiu pela adesão, nos termos da referida Lei, o que gerou a transferência dos montantes originários do REFIS.

Em 28 de junho de 2011 a Secretaria da Receita Federal do Brasil confirmou a consolidação dos débitos, conforme detalhamento abaixo:

On May 27, 2009 Law # 11.941/09 was published and came into force, altering the federal tax legislation related to the ordinary installments of tax debts, granting remission in the cases specified, among other measures.

In this respect, on August 26, 2009 the Company Management decided to adhere, in the terms of the aforesaid Law, which generated the transfer of the sums originating from REFIS.

On June 28, 2011 the Federal Revenue Service of Brazil confirmed the consolidation of the debts, as detailed below:

Natureza	Nature	PGFN	SRF	Total da dívida na adesão / Total of debt on adhesion
Principal	Principal	40.522	28.091	68.613
Multa/Juros	Fine/ Interest	6.722	4.698	11.420
Total	Total	47.244	32.789	80.033

A demonstração da mutação do REFIS nas demonstrações financeiras está resumida como segue:

The statement of change of the amounts referring to REFIS in the Accounting Statement is summarized as follows:

		Circulante / Current			Não Circulante / Noncurrent		
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Saldo anterior	<i>Previous balance</i>	11.446	12.020	9.105	53.724	57.608	62.659
Transferências	<i>Transfers</i>	10.706	9.921	10.273	(10.706)	(9.920)	(10.273)
Consolidação	<i>Consolidation</i>		-	2.551			-
Atualizações (TJLP)	<i>Correction</i>		671	72	8.056	6.036	5.222
Amortizações	<i>Amortization</i>	(9.356)	(11.166)	(9.981)			-
		12.796	11.446	12.020	51.074	53.724	57.608

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Registram-se os tributos diferidos decorrentes da reavaliação de ativos próprios que perfazem o montante de R\$188.319 em 31 de dezembro de 2016 (R\$194.309 em 31 de dezembro de 2015), conforme mencionado na nota explicativa nº14.

A Companhia reconhece e liquida os tributos sobre a renda com base nos resultados das operações apurados de acordo com a legislação societária brasileira, considerando os preceitos da legislação fiscal.

De acordo com o CPC 32 (IAS 12), a Companhia reconhece os ativos e passivos tributários diferidos com base nas diferenças existentes entre os saldos contábeis e as bases tributárias dos ativos e passivos.

18. DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTIONS

The deferred taxes arising from revaluation of own assets which came to the sum of R\$188,319 on December 31, 2016 (R\$194,309 on December 31, 2015) are recorded, as mentioned in explanatory note #14.

The Company recognizes and settles the taxes on income based upon the results of the operations determined in accordance with Brazilian corporate legislation, considering the precepts of fiscal legislation.

In accordance with CPC 32 (IAS 12), the Company recognizes the deferred tax assets and liabilities based upon the differences existing between the accounting balances and tax bases of the assets and liabilities.

19. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Administração, com base em análise conjunta com seus consultores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para fazer face a prováveis perdas em processos judiciais.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Provisão para contingências fiscais	<i>Provision for fiscal contingencies</i>	128	128	128
Provisão para contingências cíveis	<i>Provision for civil contingencies</i>	43.844	30.471	25.916
Provisão para contingências trabalhistas	<i>Provision for labor contingencies</i>	29.533	17.726	19.370
		73.505	48.325	45.414
Depósitos judiciais	<i>Judicial deposits</i>	(77.361)	(78.500)	(69.217)
Insuficiência (Suficiência) da cobertura	<i>Insufficiency (Sufficiency) of coverage</i>	(3.856)	(30.175)	(23.803)

As ações judiciais enquadradas pela área jurídica da Companhia cujo grau de risco foi classificado como possíveis somam R\$92.301 (R\$113.208 em 31 de dezembro de 2015).

a. Contingências cíveis

Tramitam na esfera judicial de Santa Catarina ações cíveis referentes a diferenças de juros e correção monetária, previstos em contratos, em face de atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, ações cíveis públicas e outros de naturezas diversas vinculados com a operacionalidade da Companhia. Esses processos ainda não possuem sentença judicial, daí a necessidade de provisionamento totalizando R\$43.844 em 31 de dezembro de 2016 (R\$30.471 em 31 de dezembro de 2015 e R\$ 25.916 em 31 de dezembro de 2014).

19. PROVISION FOR CONTINGENCIES

The Management, based upon a joint analysis with its legal advisers, constituted provision in a sum considered to be sufficient to cater for probable losses in judicial procedures.

Lawsuits framed by the Company whose risk grade was classified as possible totaled R\$ 92,301 (R\$113,208. On December 31, 2015)

a. Civil contingencies

In the judicial sphere of Santa Catarina civil suits occur referring to differences of interest and price-level restatement, foreseen in contracts, related to delays in monthly payments of collection invoices, public civil suits and others of various types linked to Company operations. These proceedings do not yet have a judicial decision, hence the requirement for provisions totaling R\$43,844 on December 31, 2016 (R\$30,471 on December 31, 2015 and R\$25,916 on December 31, 2014).

b. Contingências fiscais

Refere-se à ação de execução fiscal impetrada pelo município de Lages a título de cobrança de IPTU no montante de R\$128 em 31 de dezembro de 2016 (idem em 31 de dezembro de 2015 e 2014).

c. Contingências trabalhistas

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e demissões sem justa causa), com risco de perda provável. Assim, com base em informações da assessoria jurídica, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$29.533 em 31 de dezembro de 2016 (R\$17.726 em 31 de dezembro de 2015 e R\$19.370 em 31 de dezembro de 2014) em face de eventuais perdas nesses processos.

Cabe registrar que não estão incluídos nos valores acima os processos classificados em perdas possíveis.

b. Fiscal contingencies

It refers to the fiscal execution suit filed by the municipality of Lages by way of collection of IPTU in the sum of R\$128 on December 31, 2016 (the same on December 31, 2015 and 2014).

c. Labor contingencies

The labor cases with provisions refer to the payment of overtime and other salary issues (additions and terminations without good cause), with risk of probable loss. Thus, based upon the information of the legal assistance, the Company estimated and allocated provisions for the amount of R\$29,533 on December 31, 2016 (R\$17,726 on December 31, 2015 and R\$19,370 on December 31, 2014) related to possible losses in these proceedings.

It should be pointed out that the aforesaid amounts do not include the proceedings sorted as possible losses.

20. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS**Benefícios previdenciários**

A Companhia patrocina plano de benefício definido operado e administrado pela Fundação CASAN de Previdência Complementar - CASANPREV.

20. BENEFITS FOR EMPLOYEES**Social security benefits**

The Company sponsors a defined benefit plan operated and administered by the CASAN Complementary Social Security Foundation - CASANPREV.

Plano CASANPREV

Em 31 de dezembro de 2016 a Companhia possui contabilizado, a título de passivo atuarial do Plano de Previdência Complementar – CASANPREV, o montante de R\$4.137 (R\$38.532 em 31 de dezembro de 2015 e 2014). Houve uma reversão de R\$34.395 a título de atualização do risco atuarial conforme padrão estabelecido pelo pronunciamento técnico CPC 33(R1) referendado pela deliberação CVM 695.

A Companhia contratou a empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda., para calcular o passivo atuarial a ser atualizado em 31 de dezembro de 2016 e até a data da divulgação do balanço o relatório não estava concluso, ficando mantido o saldo apurado no relatório do ano anterior. Após o recebimento dos trabalhos a Companhia irá ajustar no primeiro ITR de 2017 o saldo desta conta.

Administrado pela Fundação Casan de Previdência Complementar – CASANPREV, o Plano CASANPREV está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, na qual a fase de acumulação se dá nas modalidades de Contribuição Definida e Benefício Definido, e o período de recebimento dos benefícios em uma estrutura de Benefício Definido. O plano é oferecido aos funcionários da patrocinadora CASAN e foi aprovado em 6 de agosto de 2008.

O Plano de Custeio destina-se ao custeio do Plano de Benefícios e das Despesas Administrativas. O Plano de Benefícios será custeado pelas seguintes fontes de receita:

CASANPREV Plan

On December 31, 2016 the Company has recorded, by way of actuarial liability of the Complementary Social Security Plan – CASANPREV, the sum of R\$4,137(R\$ 38,532 on December 31, 2015 and 2014). There has been a reversion of R\$ 34,395 as an update of actuarial risk according to the established standard by technical pronouncement CPC 33 (R1) attested by deliberation CVM 695.

The Company contracted the enterprise Mirador Assessoria Atuarial Ltda., to calculate the actuarial liabilities to be Updated on December 31, 2016 and up to the date when the balance was disclosed the report was not concluded, and the balance calculated in the report of the previous year was maintained. After Works are received the Company will adjust the balance of this account on the first ITR of 2017.

Administered by the Casan Complementary Social Security Foundation – CASANPREV, the CASANPREV Plan is structured in the modality of Variable Contribution, in which the accumulation phase occurs in the modalities of Defined Contribution and Defined Benefit, and the period of receipt of benefits in a Defined Benefit structure. The plan is offered to the employees of the sponsor CASAN and was approved on August 6, 2008.

The Costing Plan is intended to cost the Plan of Benefits and Administrative Expenses. The Benefits Plan shall be costed by the following revenue sources:

- Contribuição da patrocinadora

Contribuição normal de risco: contribuição obrigatória realizada paritariamente com a contribuição normal mensal do participante;

Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida;

- Contribuição dos participantes:

Contribuição normal básica: corresponde ao resultado da incidência do percentual de 4,6% (quatro vírgula seis por cento), aplicado sobre o Salário de Contribuição, conforme mencionado abaixo.

Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.

Ativos do plano

As políticas e estratégias de investimento do plano têm como objetivo reduzir o risco por meio da diversificação, considerando fatores tais como as necessidades de liquidez e o status financeiro das obrigações do plano, tipos e disponibilidade dos instrumentos financeiros no mercado local, condições e previsões econômicas gerais, assim como exigências estipuladas pela lei local de aposentadorias. A alocação dos ativos do plano e as estratégias de gerenciamento dos ativos externos são determinadas com o apoio de relatórios e análises preparados pela CASANPREV.

- *Contribution of sponsor*

Normal risk contribution: contribution executed in equal proportions with the normal monthly contribution of the participant;

Administrative contribution: application of percentage of 7% on Normal, Additional and Extraordinary Contribution, being deducted from them;

- *Contribution of participants:*

Basic normal contribution: it corresponds to the result of the occurrence of percentage of 4.6% (four point six percent), applied over the Contribution Salary, as mentioned below.

Administrative contribution: application of percentage of 7% on Normal, Additional and Extraordinary Contribution, being deducted from them.

Assets of the plan

The investment policies and strategies of the plan aim to reduce the risk by means of diversification, considering factors such as the requirements of liquidity and the financed status of the obligations of the plan, types and availability of the financial instruments in the local market, general economic forecasts and conditions, as well as requirements stipulated by the local retirement law. The allocation of the assets of the plan and the management strategies of the external assets are determined with the support of reports and analyses prepared by CASANPREV.

A taxa de rendimento de longo prazo dos ativos esperada pelo plano foi determinada com base no rendimento médio ponderado estimado dos ativos do plano, o que inclui títulos de renda fixa, ações, imóveis e empréstimos. Essa taxa projetada inclui a taxa estimada a longo prazo para a inflação e leva em consideração fatores como as curvas projetadas da taxa de juros futura e as projeções econômicas disponíveis no mercado.

Plano de Demissão Voluntária Incentivada – PDVI

Descrição	Description	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<u>Circulante:</u>	<u>Current:</u>			
PDVI com indenização única	PDVI with single compensation	1.215	1.218	1.236
PDVI com indenização mensal	PDVI with monthly compensation	7.536	10.002	12.716
Total Circulante	Current Total	8.751	11.220	13.952
<u>Não circulante:</u>	<u>Noncurrent:</u>			
PDVI com indenização mensal	PDVI with monthly compensation	6.008	12.543	20.981
Total Não Circulante	Noncurrent Total	6.008	12.543	20.981
Total PDVI	PDVI Total	14.759	23.763	34.933

Até 31 de dezembro de 2016, foi reconhecido no resultado do exercício, a título de despesas com o PDVI, o montante de R\$2.410 (R\$2.413 em 31 de dezembro de 2015 e R\$3.417 em 31 de dezembro de 2014).

O programa de demissão incentivada é composto por dois subprogramas nos termos e condições a seguir:

The long-term yield rate of the assets expected by the plan was determined based upon the estimated weighted average yielding of the assets of the plan, which include fixed income securities, shares, real estate and loans. This projected rate includes the estimated long-term rate for inflation and takes into consideration factors such as the projected curves of the future interest rate and the economic projections available in the market.

Encouraged Voluntary Termination Plan – PDVI

Until December 31, 2016, by way of expenses with PDVI, the sum of R\$ 2,410 (R\$ 2,413 in December 31 2015 and R\$ 3,417 in December 31 2014) was recognized in the income of the fiscal year.

The encouraged redundancy program is composed by two subprograms with the following terms and conditions:

a. Subprograma de demissão incentivada com indenização mensal:

Visa aos empregados com idades entre 50 e 58 anos (incompletos) na data da adesão, que possuem mais de 5 anos de serviços prestados à Companhia e que optarem pela rescisão do contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia compromete-se a pagar mensalmente, até o empregado completar 58 anos de idade, a título indenizatório, o valor correspondente a 75% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como a parcela recolhida mensalmente pelo empregado como contribuinte facultativo ao INSS.

b. Subprograma de demissão incentivada com indenização única:

Visa aos empregados com qualquer idade e com mais de 2 anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do seu contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia paga a título indenizatório o valor correspondente a 75% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Ainda a título indenizatório, a Companhia paga a importância correspondente ao equivalente a 50% do saldo de depósitos do FGTS para fins rescisórios. Tais quantias são pagas em seis parcelas mensais.

a. *Subprogram of encouraged redundancy with monthly compensation*

It concerns the employees aged between 50 and 58 years old (incomplete) upon the date of adherence, who have more than 5 years' services rendered to the Company and who opted for termination of the work contract. Substantially, the Company is committed to paying monthly, until the employee completes 58 years old, by way of compensation, the amount corresponding to 75% of the following salary allocated amounts: a) salary; b) three yearly/annual supplementary benefit; c) personal advantage incorporated until the edition of Complementary Law # 36, of April 18, 1991; d) premium personal advantage; and e) other established advantages arising from the judicial decision. As well as the installment collected monthly by the employee as optional taxpayer to the INSS.

b. *Subprogram of encouraged termination with single compensation*

It concerns the employees of any age and with more than 2 years' services rendered to the Company, who opt for the termination of their work contract. Substantially, the Company pays by way of compensation the amount corresponding to 75% of the following salary allocated amounts: a) salary; b) three yearly/annual supplementary benefit; c) personal advantage incorporated until the edition of Complementary Law # 36, of April 18, 1991; d) premium personal advantage; and e) other established advantages arising from the judicial decision. Also by way of compensation, the Company pays the amount corresponding to the equivalent of 50% of the balance of deposits of FGTS for termination purposes. Such sums are paid in six monthly installments.

Sobre o programa**About the program**

		31/12/2016		31/12/2015		31/12/2014	
Inscritos	<i>Registered</i>	813		813		813	
Processo em tramitação	<i>Processes in execution</i>	0		0		0	
Rescisões para datas futuras	<i>Termination for future dates</i>	0		0		0	
Demissões com PDVI	<i>Terminations with PDVI</i>	538		538		538	
Demissões sem PDVI	<i>Terminations without PDVI</i>	59		59		59	
Indeferimento de pedidos	<i>Rejection of requests</i>	55		55		55	
Desistência do empregado	<i>Waiver of the employee</i>	161		161		161	
Número de empregados	<i>Number of employees</i>	2.622		2.581		2.500	
Público-alvo PDVI (= < 50 anos)	<i>Target group of PDVI (= < 50 years)</i>	1.018	39%	960	37%	764	31%

21. PARTES RELACIONADAS

A Companhia participa de transações com seu acionista controlador, o Estado (via Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina), e com mais dois de seus acionistas, a CELESC e a CODESC.

A Companhia presta serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos a seus acionistas em termos e condições considerados pela Administração como normais de mercado, como segue:

Contas a receber de clientes**21. RELATED PARTIES**

The Company takes part in transactions with its controlling stockholder, the State of Santa Catarina (through Secretariat of State of the Treasury), and with another two of its stockholders, CELESC and CODESC.

The Company provides water supply and sewage collection to its stockholders in terms and conditions considered by the Management as normal market ones, as follows:

Customers accounts receivable

		31/12/2016		31/12/2015		31/12/2014	
<u>Circulante:</u>	<u>Current:</u>						
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	<i>Secretariat of State of Treasury of Santa Catarina</i>	7.894		8.013		9.670	
CODESC	<i>CODESC</i>	106		106		106	
Total de contas a receber dos acionistas	<i>Total of stockholder accounts receivable</i>	8.000		8.119		9.776	

Além disso, a Companhia obtém serviços e empréstimos de seus acionistas, como segue:

Furthermore, the Company obtains services and loans from its stockholders, as follows:

Contas a pagar a fornecedores

Accounts payable to suppliers

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<u>Circulante:</u>	<u>Current:</u>			
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	Secretariat of State of Treasury of Santa Catarina	7.293	7.975	5.458
CODESC	CODESC	3.364	3.364	3.364
Total de contas a pagar a fornecedores acionistas	Total of accounts payable to stockholder suppliers	10.657	11.339	8.822

Empréstimos a pagar a acionista

Loans to pay to stockholders

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<u>Circulante:</u>	<u>Current:</u>			
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	Secretariat of State of Treasury of Santa Catarina	19.805	20.615	12.123
<u>Não circulante:</u>	<u>Noncurrent:</u>			
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	Secretariat of State of Treasury of Santa Catarina	62.613	72.977	91.933
Total empréstimos a pagar para acionistas	Total Loans to pay to stockholders	82.418	93.592	104.056

Resultado das operações com acionistas

Result of operations with stockholders

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Receita bruta de serviços prestados	Gross revenue of services rendered	23.676	21.646	18.544
Custos e despesas	Costs & expenses	(92.595)	(88.970)	(57.648)
Juros de empréstimo com acionista	Loan interest with stockholder	(8.202)	(9.069)	(8.324)
Resultado	Result	(77.121)	(76.393)	(47.428)

a. Empréstimos a pagar para acionista:

Em julho de 2008 a Companhia firmou contrato com o BNDES no valor R\$150.475, que está sendo amortizado em 138 prestações mensais e sucessivas, sendo que a primeira prestação venceu em 15 de fevereiro de 2012 e a última irá vencer em 15 de julho de 2023. O contrato prevê juros de 3,54% ao ano + TJLP.

Como garantia a Companhia cedeu fiduciariamente 25% da receita tarifária mensal decorrente da prestação dos serviços de distribuição de água, coleta e tratamento de esgotos e o recebimento de eventual indenização que venha a ser devida pelos municípios de Florianópolis, Criciúma, São José e Laguna.

Em 4 de agosto de 2010 a Assembleia Legislativa aprovou o Projeto de Lei nº 267/10, que autoriza o Poder Executivo a realizar operação de crédito para a assunção das obrigações assumidas pela CASAN junto ao BNDES, no valor de R\$150.475. Tal operação foi efetuada com a interveniência do Estado de Santa Catarina em 4 de julho de 2008.

Dessa forma, os valores devidos ao BNDES em 31 de dezembro de 2016, nos montantes de R\$19.805 e R\$62.613, contabilizados como empréstimos e financiamentos no passivo circulante e não circulante, respectivamente, foram mantidos no mesmo grupo de contas. Tais valores mantêm as mesmas características iniciais, porém referem-se à dívida com o Governo do Estado de Santa Catarina.

Após esse acordo, o Estado de Santa Catarina passou a efetuar a liquidação de cada parcela de amortização, juros e dos encargos

a. *Loans to pay to stockholder*

In July 2008 the Company signed a contract with BNDES in the amount of R\$150,475, which is being amortized in 138 monthly and successive installments, the first one due on February 15, 2012 and the last one falling due on July 15, 2023. The contract foresees interest of 3.54% per year + LTIR.

As guarantee the Company assigned in fiduciary manner 25% of the monthly tariff rate arising from the rendering of the services of distribution of water, collection and treatment of sewerage and the receipt of possible compensation which may be owed by the municipalities of Florianópolis, Criciúma, São José and Laguna.

On August 4, 2010 the Legislative Assembly approved Bill # 267/10, which authorizes the Executive Power to make a credit operation to handle the obligations assumed by CASAN with BNDES, in the amount of R\$150,476. Such operation was executed with the intermediation of Santa Catarina State on July 4, 2008.

Thus, the amounts owed to BNDES on December 31, 2016, in the sums of R\$19,805 and R\$62,613, recorded as loans and financing in current liabilities and noncurrent liabilities, respectively, were maintained in the same account group. Such amounts maintain the same initial features, but refer to the debt with the Government of Santa Catarina State.

After this agreement, Santa Catarina State came to settle each installment of amortization, interest and charges arising from the

decorrentes da operação, e a Companhia passou a ressarcir o Estado de Santa Catarina de todos os valores pagos relativos à assunção das obrigações, mediante o repasse integral e imediato à unidade orçamentária denominada Encargos Gerais do Estado.

Devido à interveniência do Estado junto ao BNDES, a CASAN passa a ter liberadas suas garantias reais junto àquela instituição, o que permite a obtenção de novas linhas de crédito, para o financiamento de novas obras de saneamento em outros municípios de Santa Catarina.

22. RECEITA DIFERIDA

O montante de R\$18.853 em 31 de dezembro de 2016 (R\$18.682 em 31 de dezembro de 2015 e R\$18.678 em 31 de dezembro de 2014) refere-se a recursos do Orçamento Geral da União (OGU), destinados à CASAN para o desenvolvimento de obras do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC). Essas obras estão sendo realizadas no bairro Campeche, em Florianópolis; em Mafra e também incluem a Barragem do Rio do Salto e a Adutora do Rio Chapecozinho.

A realização de tais valores se dará a partir do momento da conclusão das referidas obras, tendo como base de realização a amortização dos investimentos efetuados e, como contrapartida, o resultado do exercício.

operation, and the Company came to compensate Santa Catarina State for all the amounts paid related to handling the obligations, through the full and immediate transfer to the budgetary unit denominated General Charges of the State.

Due to the intervening of the State with BNDES, CASAN is released of its real estate securities with that institution, which allows the obtaining of new credit lines, for the financing of new sanitation works in other municipalities in Santa Catarina.

22. DEFERRED REVENUE

The sum of R\$18,853 on December 31, 2016 (R\$18,682 on December 31, 2015 and R\$18,678 on December 31, 2014) refers to the resources of the General Budget of the Union (OGU), intended for CASAN for the development of works of the Growth Acceleration Program (PAC). These works are being executed in the district of Campeche, in Florianópolis; in Mafra and also include the Dam of Rio do Salto and Pipeline of Rio Chapecozinho.

The execution of such amounts shall occur as of the moment of concluding the aforesaid works, having as execution basis the amortization of the investments made and, as corresponding entry, the income of the fiscal year.

23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital Social

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2016 está representado por 715.094.432 ações (idem em 31 de dezembro de 2015 e 2014). São 357.547.216 (idem em 31 de dezembro de 2015 e 2014) ações ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal e 357.547.216 (idem em 31 de dezembro de 2015 e 2014) ações preferenciais nominativas, sem direito a voto e sem valor nominal, sendo a estas assegurada a prioridade no reembolso de capital e no pagamento de dividendos não cumulativos. Ambas dão direito a dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, na proporção das ações.

A composição das ações apresenta-se conforme discriminado abaixo:

23. STOCKHOLDERS' EQUITY

a. Capital Stock

The capital stock of the Company on December 31, 2016 was represented by 715,094,432 shares (idem on December 31, 2015 and 2014). There are 357,547,216 (idem on December 31, 2015 and 2014) nominative common shares, with right to vote and without nominal value and 357,547,216 (idem on December 31, 2015 and 2014) nominative preference shares, without right to vote and without nominal value, the latter being assured of priority in the refund of capital and in the payment of non-accrued dividends. Both give the right to the minimum mandatory dividend of 25% on net profit, in the proportions of the shares.

The composition of the shares is submitted as detailed below:

Discriminação do capital subscrito:	Description of the subscribed capital:	Quantidade de ações / Number of Stocks	
		31 de dezembro de 2016, 2015 e 2014 / December 31, 2016, 2015 and 2014	
		Ordinárias / Common	Preferenciais / Preferred
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina State	221.413.722	237.722.771
SC Parcerias S/A	SC Parcerias S/A	64.451.065	64.451.112
Prefeitura Municipal de Lages	City Hall of Lages	-	8.332
Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	55.358.800	55.357.200
Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	16.315.575	-
Pessoas físicas	Individuals	8.054	7.801
Total de ações	Total of shares	357.547.216	357.547.216

b. Dividendos

b. Dividends

Cálculo dos dividendos	Calculation of dividends	2016
Lucro Líquido do Exercício	Net profit of fiscal year	28.374
(-) Reserva Legal (5%)	(-) Legal Reserve (5%)	1.419
Realização da Reserva de Reavaliação	Realization of revaluation reserve	7.308
Base para Dividendos	Base for dividends	34.263
Dividendos Propostos	Dividends Proposed	8.566

Em dezembro de 2016 o saldo da conta de dividendos propostos é de R\$13.800, com a seguinte composição: no ano de 2016 R\$8.566, ano de 2015 R\$1.158 e no ano de 2014 R\$4.076, no qual os valores de 2015 e 2014 pertencem ao acionista majoritário, Governo do Estado de Santa Catarina.

In December 2016 the account balance of proposed dividends is R\$13,800 composed in the following way: R\$8,566 in 2016, R\$1,158 in 2015 and R\$4,076 in 2014, with the 2015 and 2014 amounts belonging to the controlling stockholder, the Government of Santa Catarina State.

c. Reservas para fundo de investimentos

c. Reserve for investment fund

Esta reserva foi constituída conforme proposta da administração e da Legislação Societária, destinada à constituição de uma reserva para investimentos e capital de giro, que terá como finalidade assegurar investimentos em bens no ativo permanente ou acréscimos ao capital de giro.

This reserve was constituted as per the proposal of the management and according to the Corporate Legislation, with the purpose of establishing a reserve for investments and working capital, to ensure investments in assets of the permanent assets or as addition to the working capital.

Esta reserva não poderá exceder ao valor do capital social e poderá ser utilizada na absorção de prejuízos sempre que necessário, na distribuição de dividendos ou na incorporação ao capital social a ser deliberada em AGO.

This reserve cannot exceed the value of the societary capital and it can be used for the absorption of loss whenever necessary, for the distribution of bonuses or the incorporation of societary capital to be deliberated in AGO.

d. Outros Ajustes

O valor de R\$ 1.139 apresentado no demonstrativo das mutações do patrimônio líquido refere-se principalmente a diferenças em notas fiscais e de ajustes procedidos após realização de inventário patrimonial na Companhia.

d. Other adjustments

The amount of R\$ 1,139 presented at the shareholder's equity variations statement, refers mainly to differences in invoices and adjustments carried out after an equity inventory was done in the Company.

24. RECEITA OPERACIONAL

As receitas operacionais auferidas pela Companhia em 31 de dezembro de 2016, 2015 e 2014 estão apresentadas abaixo:

24. OPERATING REVENUE

The operating revenues obtained by the Company on December 31, 2016, 2015 and 2014 are submitted below:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Tarifas de água	<i>Water tariffs</i>	815.954	709.804	667.663
Tarifas de esgoto	<i>Sewage tariff</i>	170.906	146.505	134.288
Outras receitas de serviços de água	<i>Other revenues of water services</i>	24.376	22.556	18.181
Outras receitas de serviços de esgoto	<i>Other revenues of sewage services</i>	48	32	43
Total do faturamento	<i>Total of invoicing</i>	1.011.284	878.897	820.175
Impostos sobre vendas e outras deduções	<i>Taxes on sales & other deductions</i>	(93.855)	(81.972)	(75.479)
Total receita líquida	<i>Net revenue total</i>	917.429	796.925	744.696

25. DESPESAS POR NATUREZA

As despesas da Companhia distribuem-se por natureza da maneira apresentada a seguir.

25. EXPENSES BY NATURE

The Company expenses are distributed by nature as follows.

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Salários e encargos	<i>Salaries & charges</i>	323.158	285.975	268.783
Materiais	<i>Materials</i>	51.698	45.255	43.493
Serviços de terceiros	<i>Third party services</i>	212.261	197.342	163.509
Gerais e tributárias	<i>General & tributary</i>	48.629	25.671	27.902
Depreciações, amortizações e provisões	<i>Depreciation, amortization and provisions</i>	88.589	83.524	80.713
Recomposição de pavimentação	<i>Recomposition of paving</i>	21.982	18.032	610
Fundos para programas municipais	<i>Funds for municipal programs</i>	15.283	29.125	51.223
Total	Total	761.600	684.924	636.233

26. DESPESAS COM BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

Segue abaixo relação das despesas referentes aos benefícios concedidos aos empregados:

26. EXPENSES WITH EMPLOYEES BENEFITS

The expenses referring to the benefits granted to employees are as follows:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Salários	<i>Salaries</i>	141.998	124.337	106.411
Custos previdenciários	<i>Social security costs</i>	61.239	56.167	65.801
FGTS	<i>FGTS</i>	15.434	13.527	11.428
Programa de alimentação	<i>Meals program</i>	25.200	22.132	18.493
Programa de saúde	<i>Health program</i>	17.119	14.273	15.407
Outros benefícios	<i>Other benefits</i>	62.168	55.539	51.243
Total	Total	323.158	285.975	268.783
Número de empregados	<i>Number of employees</i>	2.622	2.581	2.500

27. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

Avariação verificada no resultado financeiro de 31 de dezembro de 2016, em relação a igual período de 2015 e 2014, é assim apresentada:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Receitas financeiras:	Financial revenue:			
Descontos obtidos	Discounts obtained	661	602	14
Juros ativos	Interest receivable	5.250	1.721	1.738
Rendimento de aplicações financeiras	Income of financial investments	11.023	16.970	12.974
Variações monetárias e cambiais	Monetary & Exchange variations	3.000	4.747	3.543
Outras	Others	543	911	618
Total Receitas Financeiras	Financial revenues total	20.477	24.951	18.887
Despesas financeiras:	Financial expenses:			
Juros sobre empréstimos e financiamentos	Interest on loans & financing	(83.545)	(109.445)	(78.270)
Variações monetárias e cambiais	Monetary & Exchange variations	(715)	(1.249)	(431)
Multas e acréscimos moratórios	Fines and increments on arrears	-	-	(6.703)
Debêntures	Debentures	(53.460)	-	-
Outras	Others	(7.319)	(9.669)	(1.666)
Total Despesas Financeiras	Financial expenses total	(145.039)	(120.363)	(87.070)
Resultado Financeiro Líquido	Net financial income	(124.562)	(95.412)	(68.183)

27. FINANCIAL REVENUES AND EXPENSES

The variation checked in the financial income of December 31, 2016, related to the equal period of 2015 and 2014, is submitted below:

28. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

Em 31 de dezembro de 2016, 2015 e 2014, substancialmente, as outras receitas são compostas por pessoal à disposição de outros órgãos e as despesas operacionais compostas pela adesão de colaboradores ao programa de demissão incentivada e pela complemen-

28. OTHER NET OPERATING REVENUES AND EXPENSES

On December 31, 2016, 2015 and 2014, substantially, the other revenues are composed of staff at the disposal of other bodies and the operating expenses composed of the adhesion of coworkers to the encouraged termination program and the complementation of

tação das provisões para contingências, conforme notas explicativas 20 e 19, respectivamente.

the provisions for contingencies, as per explanatory notes 20 and 19, respectively.

Segue composição das outras receitas e despesas operacionais:

The composition of the other operating revenues and expenses is as follows:

		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Outras receitas operacionais:	<i>Other operating revenues:</i>			
. Pessoal à disposição	. <i>Staff at disposal</i>	3.729	3.662	3.460
. Indenizações e ressarcimento de despesas	. <i>Compensation & reimbursement for expenses</i>	1.213	356	946
. Comissão prestação de serviços/convênios	. <i>Commission rendering services / agreements</i>	20	224	78
. Ressarcimento folha de pagamento	. <i>Payroll reimbursement</i>	1.280	1.158	1.531
. Recuperação do plano auxílio desemprego	. <i>Recovering of unemployment benefit plan</i>	34.395	-	-
. Vendas de bens do imobilizado	. <i>Sales of fixed assets</i>	472	812	118
. Reembolso mensalidade Unimed	. <i>Repayment for Unimed monthly fees</i>	1.473	303	-
. Outras	. <i>Others</i>	200	89	88
Total Outras Receitas Operacionais	<i>Other operating Revenues Total</i>	42.782	6.604	6.221
Outras despesas operacionais:	<i>Other operating Expenses:</i>			
. Baixa de imobilizado	. <i>Write-off of fixed assets</i>	(14)	(1.041)	(60)
. Fiscais e tributárias	. <i>Fiscal & tax</i>	(12.253)	(6.791)	(8.050)
. Causas cíveis	. <i>Civil suits</i>	(13.109)	(4.373)	98.608
. Causas trabalhistas	. <i>Labor suits</i>	(11.772)	71	(6.309)
Total Outras Despesas Operacionais	<i>Other Operating Expenses Total</i>	(37.148)	(12.134)	84.189
Outras Despesas Operacionais Líquidas	<i>Other Net Operating Expenses</i>	5.634	(5.530)	90.410

29. SEGUROS

A Companhia objetiva delimitar os riscos de sinistros, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2016 a Companhia possui seguros prediais contratados contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, com cobertura no montante de R\$17.107. Tal montante engloba os seguros contratados para diversos prédios próprios e alugados pela Companhia.

A Casan possui contratos de seguros automotivos para um veículo de uso da presidência e dois caminhões utilizados na operação, cuja cobertura monta R\$1.090. Além disso, a Companhia possui 421 veículos alugados que já incluem no valor da locação os custos dos seus respectivos seguros.

30. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTES

Trata-se do imposto federal sobre a renda e da contribuição social sobre o lucro líquido.

As alíquotas estatutárias aplicáveis para o Imposto de Renda e a contribuição social são 25% e 9%, respectivamente, representando uma taxa de 34% para os exercícios de 2016, 2015 e 2014.

29. INSURANCE

The Company aims to delimit the risks of losses, seeking in the market coverage compatible with its size and operations. The coverage was contracted for sums considered sufficient by the Management to cover possible losses, considering the nature of its activity, the risks involved in its operations and the guidelines of its insurance consultants.

On December 31, 2016 the Company had building insurance contracted against fires, gales, electrical damage, lightning and explosions, with coverage in the sum of R\$17,107. Such sum encompasses the insurance contracted for several of its own buildings and those rented by the Company.

CASAN signed automotive insurance contracts regarding to one vehicle used by the presidency and to two trucks used in the operation of the Company, whose coverage totals R\$ 1,090. Furthermore, 421 rented vehicles that already include in the rental costs the cost of their respective insurance.

30. CURRENT INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

It concerns the Federal Tax on Income and the social contribution on net profit.

The statutory rates applicable to Income Tax and Social Contribution are 25% and 9%, respectively, representing a rate of 34% for the fiscal years of 2016, 2015 and 2014.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos acionistas e administradores da
Companhia Catarinense de Águas e Saneamento S.A - CASAN
Florianópolis (SC)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento S.A - CASAN ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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

EXTERNAL AUDITORS' REPORT OVER THE FINANCIAL STATEMENTS

To Stockholders and Administrators of
CASAN - Companhia Catarinense de Águas e Saneamento S.A -
Florianópolis (SC)

Opinion

We have checked the financial statements of the "Company", CASAN, Companhia Catarinense de Águas e Saneamento S.A, which comprise the balance sheet as of December 31 2016, and the respective income statement, the statement of comprehensive income, changes in shareholders' equity and in cash flows for the financial year ended on this date, as well as the corresponding explanatory notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion the financial statements above properly represent, in all relevant aspects, the Company's patrimonial and financial status on December 31, 2016, the performance of its operations and its respective cash flows for the financial year ending on that date, according to the accounting practices adopted in Brazil and with the international financial reporting standards (IFRS) issued by the *International Accounting Standards Board* (IASB).

Basis for Opinion

Our audit was led according to the Brazilian and international auditing rules. Our responsibilities, according to such rules, are described in the following section under the title "Auditor responsibilities for auditing the financial statements". We are independent in relation to the Company according to the relevant principles of ethics provided in the Code of Professional Ethics of the Accountant, and at professional rules issued

cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 20, que menciona que em 31 de dezembro de 2016 a Companhia possui contabilizado, a título de passivo atuarial do Plano de Previdência Complementar – CASANPREV, o montante de R\$4.137 (R\$38.532 em 31 de dezembro de 2015 e 2014). Houve uma reversão de R\$34.395 a título de atualização do risco atuarial conforme padrão estabelecido pelo pronunciamento técnico CPC 33(R1) referendada pela deliberação CVM nº 695/2012, suportada por Laudo Técnico elaborado por atuário. Para o fechamento das Demonstrações Contábeis de 2016, a Companhia contratou a empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda, para calcular o passivo atuarial a ser atualizado e até a data da divulgação do balanço o relatório não estava concluso, ficando mantido o saldo apurado no relatório do ano anterior. Após o recebimento dos trabalhos do atuário a Companhia irá ajustar os saldos da conta mencionada no primeiro ITR de 2017. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Ativo intangível

A Companhia é parte em contratos relevantes de concessão, e possui compromisso de expansão e manutenção das infraestruturas. O negócio em

by the Federal Accounting Council, and we comply with the other ethical responsibilities according to such rules. We believe that the auditing evidence we have is sufficient and appropriate to fundament our opinion.

Emphasis

We draw attention to explanatory note nr 20, which mentions that on December 31, 2016 the Company has accounted, ass an actuarial liability for the Supplementary Pension Plan – CASANPREV, the amount of R\$4,137 (R\$38.532 on December 31, 2015 and 2014). The amount of R\$34,395 was reversed, as an update of actuarial risk according to the standard established by technical pronouncement CPC 33 (R1) ratified by deliberation CVM nr 695/2012, with support on Technical Report made by actuary. To close the 2016 Financial Statements, the Company hired Mirador Assessoria Atuarial Ltda, to calculate the actuarial liability to be updated and until the date when the balance sheet was disclosed the report had not been finished, and the balance of the previous year was maintained. After receiving the reports from the actuary the Company will adjust the balance of the account mentioned in the first ITR of 2017. Our conclusion has no changes regarding this subject.

Main auditing matters

Main auditing matters are those that, in our professional judgement, were the most significant in our auditing of the current financial year. Those matters were treated in the context of our auditing of the financial statements as a whole and on the shaping of our opinion about those statements and, therefore, we don't express a detached opinion about such matters.

Intangible asset

The company is part in relevant concession contracts, and it has a compromise with the expansion and maintenance of infrastructure. The business in question requires the Company to make relevant investments on the infrastructure of its concessions, which are sorted as intangible asset.

questão, requer que a Companhia efetue investimentos relevantes na infraestrutura de suas concessões, os quais são classificados como ativo intangível. Devido ao alto grau de julgamento exercido na alocação dos gastos entre: (i) custos capitalizados do ativo intangível, quando ocorre o aumento da capacidade e melhoria da rede; e (ii) despesas de manutenção incorridas, as quais são reconhecidas no resultado do exercício; e ao fato de que qualquer alteração das premissas utilizadas e dos julgamentos exercidos na classificação dos gastos impactam significativamente nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Avaliamos o desenho e implementação dos controles internos relacionados aos investimentos com a concessão, incluindo os critérios para a determinação da classificação contábil entre custos capitalizados do ativo intangível e despesas de manutenção, controles de conclusão dos projetos e do processo de determinação do início do registro da amortização. Com base em amostragem, para adições ocorridas durante o exercício, consideramos a adequação da classificação dos valores dos investimentos entre ativo intangível e gastos com manutenção no resultado do exercício, também avaliamos a natureza desses investimentos. Adicionalmente, avaliamos o processo de transferência dos projetos em andamento para as contas definitivas para determinar o início do registro da amortização.

Provisões para contingências

A Companhia é parte em vários processos legais envolvendo valores significativos. Tais processos incluem, entre outros, demandas fiscais, trabalhistas e cíveis. Informações adicionais sobre tais processos são apresentadas na nota explicativa nº 19. A Companhia constitui provisão para perdas prováveis resultantes dessas demandas e processos quando conclui que a probabilidade de perda é provável e o valor de tal perda pode ser razoável-

Due to the high level of judgement applied to allocate the expenses between: (i) capitalized costs of the intangible asset, when there is an increase in capacity and improvement of the network; and (ii) maintenance expenses incurred, which are recognised in the financial year income; and to the fact that whatever alteration of the premises used and of the judgements made to classify the expenditures will significantly impact on the financial statements, we deem this subject significant to our auditing.

How our auditing led this matter

We evaluated the design and implementation of the internal controls related to investments on concession, including the criteria to determine the accountancy sorting among the costs capitalized from the intangible assets and maintenance expenses, controls of projects conclusion and of the process which determines the start of the amortization record. Based on sampling, for additions occurred during the fiscal year, we took into consideration the adequacy of the sorting of the amounts invested between intangible assets and expenses with maintenance, in the financial year income/result, and we also evaluated the nature of such investments. In addition, we evaluated the process of transference of on going projects for definitive accounts in order to establish the beginning of the amortization record.

Contingency Provisions

The Company is the party in several lawsuits that involve significant values. Such legal suits involve, among other things, fiscal, labour and civil demands. Additional information about such suits is shown on explanatory note nº 19. The Company has a provision for likely loss derived from such demands and suits when it gets to the conclusion that it is likely to lose and the amount of such loss can be reasonably estimated. Thus the Company needs to make judgements over future events. As a result of the judgement required upon evaluation and estimate calculation of

mente estimado. Logo, a Companhia precisa fazer julgamentos a respeito de eventos futuros. Como resultado do julgamento exigido na avaliação e cálculo dessas provisões para contingências, as perdas reais realizadas em períodos futuros podem diferir significativamente das estimativas atuais e, inclusive, exceder os valores provisionados.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento sobre os controles internos relevantes que envolvem a identificação, a constituição de passivos e as divulgações em notas explicativas. Obtivemos, também, o entendimento sobre o modelo de cálculo adotado, que considera o histórico de perda em processos da mesma natureza e prognósticos fornecidos pela assessoria jurídica interna da Companhia.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

such provisions for contingencies, real loss occurred at future periods can significantly differ from the actual estimations and even exceed the provisioned amounts.

How the matter was conducted in our Auditing

Our auditing procedures included, among other aspects, our understanding of the relevant internal controls which involve the identification, the constitution of liabilities and the disclosure of explanatory notes. We have also achieved understanding about the accounting model adopted, which takes into consideration the history of loss on procedures of the same nature and prognostics offered by the Company's internal legal counsel.

Other matters

Added value statement

The added value statement (DVA) regarding the fiscal year ending on December 31, 2016, made under the responsibility of the Company's management, and presented as supplementary information for the purposes of IFRS, underwent auditing procedures carried out jointly with the auditing of the Company's Financial Statement. To form our opinion, we evaluated whether such statements are reconciled with the financial statements and accounting records, when applicable, and whether its form and contents are in accordance with the criteria defined on the Technical Pronouncement CPC 09 - Added Value Statement. In our opinion, such statement of the value added was properly elaborated, in all relevant aspects, in accordance with the criteria defined in this Technical Pronouncement and it is consistent in relation to the financial statements taken as a whole.

Outras informações que acompanham as demonstrações e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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.

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

Other information accompanying the financial statement and auditor's report

The Company's administration is responsible for these other information comprising the Management Report.

Our opinion about the financial statements doesn't comprise the Management Report and we haven't expressed whatever kind of auditing conclusion about such report.

In connection with the auditing of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, upon doing it, verify whether this report is, in a relevant manner, inconsistent in relation to the financial statements or to what we came to know in the auditing or, otherwise, whether it shows any relevant distortion. If, based on the work carried out, we conclude that there are any relevant distortions in the Management Report, we are required to communicate this fact. We have nothing to report in this respect.

Management and governance responsibilities for the financial statements

The management is responsible for the making and suitable presentation of the financial statements according to the accounting practice adopted in Brazil, and to the international rules on financial report (IFRS), issued by the International Accounting Standards Board (IASB), and by the internal controls it deemed necessary to allow the elaboration of financial statements free from relevant distortions, whether caused by fraud or by mistake.

For the making of financial statements, it is the management responsibility to evaluate the Company's capacity to continue operating, disclosing, when applicable, the matters related to its operational continuity and the use of this accounting basis for the elaboration of financial statements and, unless the management intends to settle the

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 uma 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.

Company or to cease its operations, or it doesn't have any realistic alternative to avoid terminating its operations.

The ones responsible for the Company governance are those who have responsibility to supervise the process of making the financial statements.

Auditor responsibility for auditing the financial statements

It is our purpose to obtain reasonable certainty that the financial statements taken as a set are free from relevant distortion, either caused by fraud or by error, and to issue an audit report containing our opinion. Reasonable certainty is a high level of security, although it is not a guarantee that the auditing carried out according to Brazilian and international auditing rules will always detect eventually existing relevant distortions. Distortions can be a result of fraud or of error and they are considered relevant when, individually or as a set of them, they can influence, within a reasonable perspective, the economic decisions that users take when they base themselves on such financial statements.

As part of an audit accomplished in accordance with Brazilian and international auditing rules, we practice professional judgement and maintain professional scepticism throughout the auditing. Besides:

- *We identify and evaluate the risks of relevant distortions in financial statements, either caused by fraud or by error, we plan and carry out auditing procedures in response to such risks, as well as obtain evidence of appropriate and sufficient auditing to justify our opinion. The risk of not detecting a relevant distortion caused by fraud is larger than the one caused by error, because fraud can comprise the act of cheating internal controls, collusion, forgery, omission, or fake intentional depictions.*

- 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.
 - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos 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 manterem em continuidade operacional.
 - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
 - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da Companhia para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria da Companhia, consequentemente, pela opinião de auditoria.
- *We reach an understanding of the internal controls relevant for the audit so we can plan auditing procedures suitable to the circumstances, but not with the purpose of expressing our opinion about the efficiency of the internal controls of the Company.*
 - *We evaluate the suitability of the accounting policies used and also the reasonability of the accounting estimations and their respective disclosure by the management.*
 - *We get to a conclusion regarding the suitable use, by the management, of accounting basis of operational continuity and, based on the evidence obtained in the auditing, whether there is relevant uncertainty related to events or conditions that can raise significant doubt about the Company's capacity for operational continuity. In case we conclude that there is relevant uncertainty, we must draw attention, in our auditing report, to the respective disclosure of the financial statements or we must include a modification of our opinion when the disclosures are inadequate. Our conclusions are founded on auditing evidence obtained up to the date of our report. However, future events or conditions can lead the Company to no longer maintain itself in operational continuity.*
 - *We evaluate the general presentation, the structure and the contents of the financial statements, including the disclosures and whether the financial statements represent the corresponding transactions and events in a way that is compatible with the purpose of a suitable presentation.*
 - *We obtain evidence of appropriate and sufficient auditing regarding the Company's financial information to express an opinion about the financial statements. We are responsible for the direction, supervision, and performance of the Company's auditing performance, consequently for the auditing opinion.*

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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública de um assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deveria ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Florianópolis, 21 de março de 2017.

VGA AUDITORES INDEPENDENTES
CRC/SC 618/O-2 CVM 368-9

Lourival Pereira Amorim
CRC/SC 9.914/O-3

We communicate with those responsible for the governance concerning, among other aspects, the planned coverage, the time of the audit and the significant auditing conclusions, including the eventual significant deficiencies of the internal controls that we identify during our works.

We also supply those responsible for governance with a statement that we comply with the ethical requirements, including the applicable requirements for independence and we communicate about all the eventual relationships or matters that could possibly affect our autonomy, including, when applicable, the respective safeguards.

Of those matters that were object of communication with the ones responsible for governance, we determine the ones that were considered as more significant on the auditing of the financial statements of the current financial year, and which, in that way, constitute the main matters of auditing.

We describe those matters in our auditing report, unless there is a law or regulation forbidding the public disclosure of a matter, or when, in extremely rare circumstances, we establish that the matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of such communication can, within a reasonable perspective, surpass the benefits of communication for public interest.

Florianópolis, March 21, 2017

VGA AUDITORES INDEPENDENTES
(Independent Auditors)
CRC/SC 618/O-2 CVM 368-9

Lourival Pereira Amorim
CRC/SC 9.914/O-3

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, dando cumprimento ao que dispõe o artigo 163 da Lei 6.404/76 e suas posteriores alterações, examinou a Demonstração de Resultado do Exercício, o Balanço Patrimonial, a Demonstração dos Fluxos de Caixa, o Demonstrativo das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração dos Valores Adicionados e as Notas Explicativas. Com base nos documentos examinados e nos esclarecimentos prestados por representante da Companhia, e no parecer sem ressalvas emitidas pela VGA Auditores Independentes, opinam, por unanimidade que os mencionados documentos refletem adequadamente a situação patrimonial da Companhia no exercício social findo em 31 de dezembro de 2016 e estão em condições de serem aprovados pela Assembleia Geral de Acionistas.

Florianópolis, 21 de março de 2017.

AURÉLIO ASSIS DE BEM FILHO

NILSON MACIESKI

ADEMIR VICENTE MACHADO

ANTONIO CERON

ROBERTO FERNANDO CARVALHO AGOSTINI

REPORT BY THE FISCAL BOARD

The Fiscal Board at CASAN - COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, exercising the legal statutory attributions, complying with the provisions of article 163 of the Law 6.404/76 and its further amendments, has examined the Statement of Income for the Year, the Balance Sheet, the Cash Flow Statement, Statement of Changes in Net Equity, the Added Values Statement, and Explanatory Notes. Based on the documents inspected and on explanations provided by representatives of the Company, and based also on the report without restrictions issued by VGA Independent Auditors, it is their unanimous opinion that the documents mentioned properly reflect the patrimonial position of the Company during the fiscal year ended on December 31, 2016 and that they are in conditions to be approved by the General Assembly of Stockholders.

Florianópolis, March 21, 2017.

AURÉLIO ASSIS DE BEM FILHO

NILSON MACIESKI

ADEMIR VICENTE MACHADO

ANTONIO CERON

ROBERTO FERNANDO CARVALHO AGOSTINI

PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN examinou o Relatório de Administração e as Demonstrações Financeiras, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, compreendendo o Balanço Patrimonial, Demonstrações do Resultado, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa e do Valor Adicionado, e complementadas pelas Notas Explicativas.

Com base nas análises realizadas e no Parecer dos Auditores Independentes, opina este Conselho no sentido de que as Demonstrações Financeiras estão em condições de serem aprovadas pelos Senhores Acionistas.

Florianópolis, 22 de março de 2017

Engº. VALTER JOSÉ GALLINA
Presidente do Conselho

ODAIR ROGÉRIO DA SILVA
PEDRO BITTENCOURT NETO
ROBERTO SCHULZ
PATRÍCIA GUILIANI
NERY ANTONIO NADER
RENATO LUIZ HINNIG
JOÃO EDUARDO DE NADAL

REPORT BY THE ADMINISTRATION BOARD

The Administration board at CASAN - Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – examined the Management Report and the Financial Statements related to the fiscal year ended on December 31, 2016, comprising the Balance Sheet, Income Statements, Stockholders' Equity Variations, Cash Flow and Added Value Statements, complemented by the Explanatory Notes.

Based on the analyses carried out and on the Independent Auditors' Report, this Administration Board is of the opinion that the Financial Statements are in conditions to undergo the approval of the Shareholders.

Florianópolis, March 22, 2017

*Engineer VALTER JOSÉ GALLINA
Chairman at the Administration Board*

*ODAIR ROGÉRIO DA SILVA
PEDRO BITTENCOURT NETO
ROBERTO SCHULZ
PATRÍCIA GUILIANI
NERY ANTONIO NADER
RENATO LUIZ HINNIG
JOÃO EDUARDO DE NADAL*

JOÃO RAIMUNDO COLOMBO

Governador do Estado de Santa Catarina / *Governor of the State of Santa Catarina*

EDUARDO PINHO MOREIRA

Vice-Governador do Estado de Santa Catarina / *Vice-Governor of the State of Santa Catarina*

DIRETORIA EXECUTIVA / Executive Administration

Diretor-Presidente / Director President

VALTER JOSÉ GALLINA

Diretor Financeiro e de Relações com os Investidores / Financial and Investor Relations Director

LAUDELINO DE BASTOS E SILVA

Diretor Administrativo / Administrative Director

ARNALDO VENICIO DE SOUZA

Diretor de Operação e Meio Ambiente / Operations and Environment Director

PAULO ROBERTO MELLER

Diretor Comercial / Commercial Director

ANTÔNIO VARELLA DO NASCIMENTO

Procurador Geral / General Attorney

CELSO JOSÉ PEREIRA

Procurador-Chefe de Contencioso

HANERON VICTOR MARCOS

Procurador-Chefe de Consultivo

ADRIANO FUGA VARELA

SUPERINTENDENTES REGIONAIS / Regional Superintendents

Sup. Regional de Negócios Norte/Vale do Rio Itajaí / North/Itajaí Valley Regional Business Bureau Superintendent

CESAR LUIZ CUNHA

Sup. Regional de Negócios Oeste / West Regional Business Bureau Superintendent

ÉCIO BORDIGNON

Sup. Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis /

Greater Florianópolis Region Regional Business Bureau Superintendent

LUCAS BARROS ARRUDA

Sup. Regional de Negócios Sul/Serra / South/Serra (Highlands) Regional Business Bureau Superintendent

VILMAR TADEU BONETTI

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO / ADMINISTRATIVE COUNCIL

Presidente / President

VALTER JOSÉ GALLINA

Membros / Members

JOÃO EDUARDO DE NADAL

NERY ANTÔNIO NADER

ODAIR ROGÉRIO DA SILVA (Rep. empregados)

PATRICIA GUILIANI

PEDRO BITTENCOURT NETO

RENATO LUIZ HINNIG

ROBERTO SCHULZ

CONSELHO FISCAL / FISCAL BOARD

ADEMIR VICENTE MACHADO

ANTÔNIO CERON

AURÉLIO ASSIS DE BEM FILHO

LUCIO MALLMANN

ROBERTO FERNANDO CARVALHO AGOSTINI

SUPLENTEs / ALTERNATES

FERNANDO CESAR GRANEMANN DRIESSEN

JAISSON RICARDO STEIN

JOAQUIM COELHO LEMOS

LISANDRO JOSÉ FENDRICH

MARINA MACHADO VIDAL DA FONSECA

Contador / Accountant

JOSÉ DA SILVA BORGES

Relatório Anual 2016 – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN)
2016 Annual Report – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN)

Impresso em junho de 2017 / *Printed June 2017*
Gráfica e Editora COAN

Fotografias / *Photos:*
Acervo CASAN / *CASAN collection*

Edição / *Editing:*

LAS
PRODUÇÕES

desouza.acacio@gmail.com



Em 2016 a CASAN completou 45 anos de atividade, cumprindo com êxito sua missão de contribuir para a melhoria da qualidade de vida dos catarinenses. São mais de 2,8 milhões de pessoas atendidas pela Companhia, em 1.107.387 imóveis abastecidos com água tratada e em 229.346 que contam com coleta, tratamento e destinação final do esgoto sanitário.

In 2016 CASAN completed 45 years of activity, successfully fulfilling its mission: to contribute towards improving the quality of life of the population in Santa Catarina. Over 2.8 million people are attended by the Company, 1,107,387 properties are supplied with treated water and 229,346 have their sanitary sewage collected, treated and finally disposed.

