

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	10
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	11

Demonstração do Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião	68
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	70
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	71

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	167.911.753
Preferenciais	335.823.420
Total	503.735.173
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	18/06/2019	Juros sobre Capital Próprio		Ordinária		0,32414
Reunião do Conselho de Administração	18/06/2019	Juros sobre Capital Próprio		Preferencial		0,35655

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	11.557.831	10.781.322
1.01	Ativo Circulante	1.075.165	1.064.530
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	257.475	326.624
1.01.01.01	Caixas e Bancos	14.426	35.003
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	243.049	291.621
1.01.03	Contas a Receber	710.045	639.054
1.01.03.01	Clientes	710.045	639.054
1.01.04	Estoques	43.804	39.120
1.01.06	Tributos a Recuperar	301	15.396
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	301	15.396
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	63.540	44.336
1.01.08.03	Outros	63.540	44.336
1.01.08.03.01	Depósitos Vinculados	3.517	6.720
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	60.023	37.616
1.02	Ativo Não Circulante	10.482.666	9.716.792
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.095.226	2.589.082
1.02.01.04	Contas a Receber	22.509	22.070
1.02.01.04.01	Clientes	22.509	22.070
1.02.01.07	Tributos Diferidos	533.076	490.938
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	533.076	490.938
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.539.641	2.076.074
1.02.01.10.03	Depósitos Vinculados	55.383	52.948
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	320	0
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	293.795	203.452
1.02.01.10.06	Ativos Financeiros Contratuais	412.520	375.871
1.02.01.10.07	Ativo de Contrato	1.728.595	1.393.188
1.02.01.10.08	Outros Créditos	49.028	50.615
1.02.02	Investimentos	18.259	22.585
1.02.03	Imobilizado	263.582	168.771
1.02.04	Intangível	7.105.599	6.936.354

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	11.557.831	10.781.322
2.01	Passivo Circulante	1.262.236	1.358.832
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	110.907	151.420
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	110.907	151.420
2.01.02	Fornecedores	194.290	190.742
2.01.03	Obrigações Fiscais	88.647	68.133
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	362.562	478.770
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	136.862	142.156
2.01.04.02	Debêntures	171.071	328.133
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	54.629	8.481
2.01.05	Outras Obrigações	268.191	319.058
2.01.05.02	Outros	268.191	319.058
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	161.485	183.678
2.01.05.02.04	Contratos de Concessão	31.035	60.456
2.01.05.02.05	Cauções e Retenções Contratuais	2.255	2.545
2.01.05.02.07	Receitas a Apropriar	4.200	4.200
2.01.05.02.09	Outras Contas a Pagar	69.216	68.179
2.01.06	Provisões	237.639	150.709
2.01.06.02	Outras Provisões	237.639	150.709
2.01.06.02.04	Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	65.777	62.786
2.01.06.02.05	Provisões Trabalhistas	171.862	87.923
2.02	Passivo Não Circulante	4.270.766	3.705.302
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.748.445	2.292.548
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.226.377	1.186.628
2.02.01.02	Debêntures	1.209.517	840.854
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	312.551	265.066
2.02.02	Outras Obrigações	54.491	71.955
2.02.02.02	Outros	54.491	71.955
2.02.02.02.04	Impostos e Contribuições	707	991
2.02.02.02.06	Receitas a Apropriar	5.950	9.100
2.02.02.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	322	0
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	47.512	61.864
2.02.04	Provisões	1.467.830	1.340.799
2.02.04.02	Outras Provisões	1.467.830	1.340.799
2.02.04.02.04	Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	920.866	879.002
2.02.04.02.05	Provisões	546.964	461.797
2.03	Patrimônio Líquido	6.024.829	5.717.188
2.03.01	Capital Social Realizado	2.851.089	2.851.089
2.03.01.01	Capital Social Integralizado	2.851.089	2.851.089
2.03.03	Reservas de Reavaliação	71.009	75.111
2.03.03.01	Ativos Próprio	71.009	75.111
2.03.04	Reservas de Lucros	2.477.134	2.689.041
2.03.04.01	Reserva Legal	282.913	282.913
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	10.209	10.209

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	211.907
2.03.04.10	Plano de Investimentos	2.184.012	2.184.012
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	524.108	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.264	5.722
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	96.225	96.225

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.185.336	3.383.208	1.045.190	3.064.255
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-476.608	-1.357.699	-453.378	-1.237.302
3.03	Resultado Bruto	708.728	2.025.509	591.812	1.826.953
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-308.151	-936.317	-303.662	-861.658
3.04.01	Despesas com Vendas	-91.370	-265.860	-80.475	-221.897
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-148.326	-423.731	-143.270	-439.283
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-66.157	-242.206	-78.647	-197.581
3.04.05.01	Provisão para Contingências	-21.881	-85.167	15.100	-12.351
3.04.05.02	Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	-14.952	-44.855	-21.455	-64.365
3.04.05.03	Programa de Participação nos Resultados	-26.277	-76.414	-53.097	-94.327
3.04.05.04	Outras Despesas (Receitas) Operacionais	-3.047	-35.770	-19.195	-26.538
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.298	-4.520	-1.270	-2.897
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	400.577	1.089.192	288.150	965.295
3.06	Resultado Financeiro	-44.056	-134.447	-68.126	-157.301
3.06.01	Receitas Financeiras	14.804	43.355	14.962	46.304
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.860	-177.802	-83.088	-203.605
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	356.521	954.745	220.024	807.994
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-112.881	-261.032	-88.025	-235.520
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	243.640	693.713	131.999	572.474
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	243.640	693.713	131.999	572.474
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	PN	0,49878	1,42017	0,27023	1,17198
3.99.01.02	ON	0,45344	1,29107	0,24566	1,06543
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	PN	0,49878	1,42017	0,27023	1,17198
3.99.02.02	ON	0,45344	1,29107	0,24566	1,06543

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	243.640	693.713	131.999	572.474
4.03	Resultado Abrangente do Período	243.640	693.713	131.999	572.474

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.055.836	1.006.210
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.235.784	1.048.158
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	693.713	572.474
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	251.337	201.036
6.01.01.03	Custos das Baixas do Imobilizado e Intangível	7.367	8.093
6.01.01.04	Ajuste ao Valor Recuperável de Ativos	-2.133	-404
6.01.01.06	Ajuste a Valor Presente - Ativos Financeiros	-11.818	-8.975
6.01.01.07	Provisão para Perdas na Realização de Créditos	14.823	5.439
6.01.01.08	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, líquidos	-42.138	-32.110
6.01.01.09	Provisão para Contingências	85.167	12.351
6.01.01.10	Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica	44.855	64.365
6.01.01.11	Juros sobre Financiamentos	150.885	165.682
6.01.01.12	Variações Monetárias sobre Financiamentos	12.594	57.942
6.01.01.13	Juros e Atualizações Monetárias Arrendamento Mercantil	26.315	0
6.01.01.14	Variações Cambiais, líquidas	-1	0
6.01.01.15	Variações Instrumentos Financeiros Derivativos	2	0
6.01.01.16	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.520	2.897
6.01.01.17	Apropriação de Custos na Captação de Recursos de Terceiros	490	620
6.01.01.18	Ajuste a Valor Justo - Investimentos	-194	-1.252
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-179.948	-41.948
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-86.253	-30.464
6.01.02.02	Impostos e Contribuições a Recuperar	15.095	24.267
6.01.02.03	Estoques	-4.684	-951
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-90.343	-13.341
6.01.02.05	Outros Créditos e Contas a Receber	-20.820	-36.348
6.01.02.06	Empreiteiros e Fornecedores	3.548	-19.535
6.01.02.07	Contratos de Concessão	-29.421	-31.731
6.01.02.08	Impostos e Contribuições	6.259	-6.863
6.01.02.09	Salários e Encargos a Pagar	43.426	81.837
6.01.02.10	Cauções e Retenções Contratuais	-290	118
6.01.02.11	Receitas a Apropriar	-3.150	-3.150
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	-13.315	-5.787
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-752.489	-694.973
6.02.01	Aplicação no Imobilizado e Intangível	-752.489	-693.197
6.02.02	Aplicação no Investimento	0	-1.776
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-372.496	-522.427
6.03.01	Financiamentos Obtidos	566.613	378.972
6.03.02	Amortizações de Financiamentos	-341.511	-433.991
6.03.03	Pagamentos de Juros sobre Financiamentos	-142.743	-166.600
6.03.04	Pagamentos de Arrendamentos Mercantis	-61.060	0
6.03.05	Custo na Captação de Recursos de Terceiros	-270	-797
6.03.06	Depósitos Vinculados	768	-1.616
6.03.07	Pagamentos de Juros sobre Capital Próprio	-394.293	-298.395
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-69.149	-211.190

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	326.624	533.888
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	257.475	322.698

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.851.089	0	2.689.041	0	177.058	5.717.188
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.851.089	0	2.689.041	0	177.058	5.717.188
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-211.907	-174.165	0	-386.072
5.04.06	Dividendos	0	0	-211.907	0	0	-211.907
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-174.165	0	-174.165
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	698.273	-4.560	693.713
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	693.713	0	693.713
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	4.560	-4.560	0
5.05.02.06	Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	6.216	-6.216	0
5.05.02.07	Tributos sobre a Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	-2.114	2.114	0
5.05.02.08	Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	693	-693	0
5.05.02.09	Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	-235	235	0
5.07	Saldos Finais	2.851.089	0	2.477.134	524.108	172.498	6.024.829

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.851.089	0	2.162.899	0	138.666	5.152.654
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.851.089	0	2.162.899	0	138.666	5.152.654
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-162.816	-159.292	0	-322.108
5.04.06	Dividendos	0	0	-162.816	-159.292	0	-322.108
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	579.014	-6.540	572.474
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	572.474	0	572.474
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	6.540	-6.540	0
5.05.02.06	Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	7.007	-7.007	0
5.05.02.07	Tributos sobre a Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	-2.382	2.382	0
5.05.02.08	Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	2.901	-2.901	0
5.05.02.09	Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	-986	986	0
5.07	Saldos Finais	2.851.089	0	2.000.083	419.722	132.126	5.403.020

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.01	Receitas	3.585.785	3.267.369
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.636.378	3.299.346
7.01.02	Outras Receitas	-35.770	-26.538
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-14.823	-5.439
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.097.511	-957.025
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-419.641	-384.480
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-578.028	-511.587
7.02.04	Outros	-99.842	-60.958
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.488.274	2.310.344
7.04	Retenções	-251.337	-201.036
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-251.337	-201.036
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.236.937	2.109.308
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	38.835	43.407
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.520	-2.897
7.06.02	Receitas Financeiras	43.355	46.304
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.275.772	2.152.715
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.275.772	2.152.715
7.08.01	Pessoal	754.307	742.676
7.08.01.01	Remuneração Direta	508.113	504.511
7.08.01.02	Benefícios	212.271	206.088
7.08.01.03	F.G.T.S.	33.923	32.077
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	646.721	597.447
7.08.02.01	Federais	643.911	594.622
7.08.02.02	Estaduais	443	497
7.08.02.03	Municipais	2.367	2.328
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	181.031	240.118
7.08.03.01	Juros	177.802	203.605
7.08.03.02	Aluguéis	3.229	36.513
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	693.713	572.474
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	174.165	159.292
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	519.548	413.182

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

1. DADOS OPERACIONAIS

1.1 MERCADO

A seguir apresentamos os contratos em % da Receita Total da Companhia, em 30 de setembro de 2019:

Contratos (% da Receita Total)*					Índice de Cobertura		Economias Ativas Totais (em milhares)	
Municípios	% Receita total	Período Remascente de concessão	Tipo de Contrato	Tipo de Concessão	Água	Coleta de Esgoto	Água	Coleta de Esgoto
Curitiba	23,8%	28,8 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	95,4%	820,9	784,2
Londrina	7,3%	26,8 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	92,1%	247,9	231,5
Maringá	5,2%	20,9 anos	Concessão	Água e Esgoto	100%	100,0%	164,8	177,2
Ponta Grossa	3,5%	6,5 anos	Concessão	Água e Esgoto	100%	90,7%	143,2	129,2
Foz Do Iguaçu	3,5%	24,4 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	78,2%	110,8	88,2
Cascavel	3,4%	5,2 anos	Concessão	Água e Esgoto	100%	100,0%	125,4	128,4
São José dos Pinhais	2,9%	24,3 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	72,9%	112,9	83,5
Colombo	1,8%	28,6 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	63,8%	84,0	55,4
Guarapuava	1,6%	23,1 anos	Programa	Água e Esgoto	100%	79,9%	64,8	52,7
Araucária	1,5%	13,0 anos	Concessão	Água e Esgoto	100%	77,6%	51,6	40,1
Demais	45,5%						2.049,4	1.202,6
Totais					100%	73,5%	3.975,7	2.973,0

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

O índice de atendimento com água tratada é de 100% e a cobertura com coleta de esgoto é de 73,5% da população urbana na área de concessão, com um índice de tratamento de 100%, conforme Sistema de Informações da Companhia.

O faturamento é oriundo principalmente das ligações de água do tipo residencial, que representam 90,8% do total de ligações de água existentes em 30 de setembro de 2019.

O número de ligações de água em setembro de 2019 é 1,7% superior ao número de ligações existentes em setembro de 2018, representando um incremento de 51.969 ligações de água, conforme demonstrado a seguir:

Número de Ligações de Água*	SET/19 (1)	%	SET/18 (2)	%	Var. % (1/2)
Residencial	2.885.600	90,8	2.838.717	90,8	1,7
Comercial	228.498	7,2	223.987	7,2	2,0
Industrial	13.012	0,4	12.758	0,4	2,0
Utilidade Pública	23.757	0,7	23.571	0,8	0,8
Poder Público	26.281	0,9	26.146	0,8	0,5
Totais	3.177.148	100,0	3.125.179	100,0	1,7

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

O número de ligações de esgoto em setembro de 2019 é 4,2% superior ao número de ligações existentes em setembro de 2018, representando acréscimo de 88.181 novas ligações de esgoto, conforme demonstrado a seguir:

Número de Ligações de Esgoto*	SET/19 (1)	%	SET/18 (2)	%	Var.% (1/2)
Residencial	1.983.798	90,3	1.902.440	90,2	4,3
Comercial	178.421	8,1	172.647	8,2	3,3
Industrial	5.377	0,2	5.118	0,2	5,1
Utilidade Pública	15.088	0,7	14.632	0,7	3,1
Poder Público	14.048	0,7	13.714	0,7	2,4
Totais	2.196.732	100,0	2.108.551	100,0	4,2

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

1.2 PRODUTIVIDADE

No 3T19, o volume medido de água tratada foi de 125,2 milhões de m³ contra 120,7 milhões de m³ no 3T18, representando um aumento de 3,7%, conforme demonstrado a seguir:

Volume Medido de Água - milhões de m³*	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	105,5	101,5	3,9	321,3	312,7	2,8
Comercial	10,5	10,1	4,0	31,2	30,4	2,6
Industrial	2,8	2,8	-	8,7	7,8	11,5
Utilidade Pública	1,4	1,3	7,7	4,0	4,0	-
Poder Público	5,0	5,0	-	14,6	14,5	0,7
Totais	125,2	120,7	3,7	379,8	369,4	2,8

No 3T19, o volume faturado de água tratada foi de 130,8 milhões de m³, contra 126,8 milhões de m³ no 3T18, representando um acréscimo de 3,2%, reflexo do aumento do consumo, devido ao clima mais seco e com temperaturas maiores que a média histórica, conforme demonstrado a seguir:

Volume Faturado de Água - milhões de m³*	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	109,7	106,3	3,2	333,5	326,0	2,3
Comercial	11,2	10,8	3,7	33,5	32,6	2,8
Industrial	3,6	3,5	2,9	10,6	10,3	2,9
Utilidade Pública	1,2	1,2	-	3,4	3,4	-
Poder Público	5,1	5,0	2,0	14,8	14,7	0,7
Totais	130,8	126,8	3,2	395,8	387,0	2,3

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

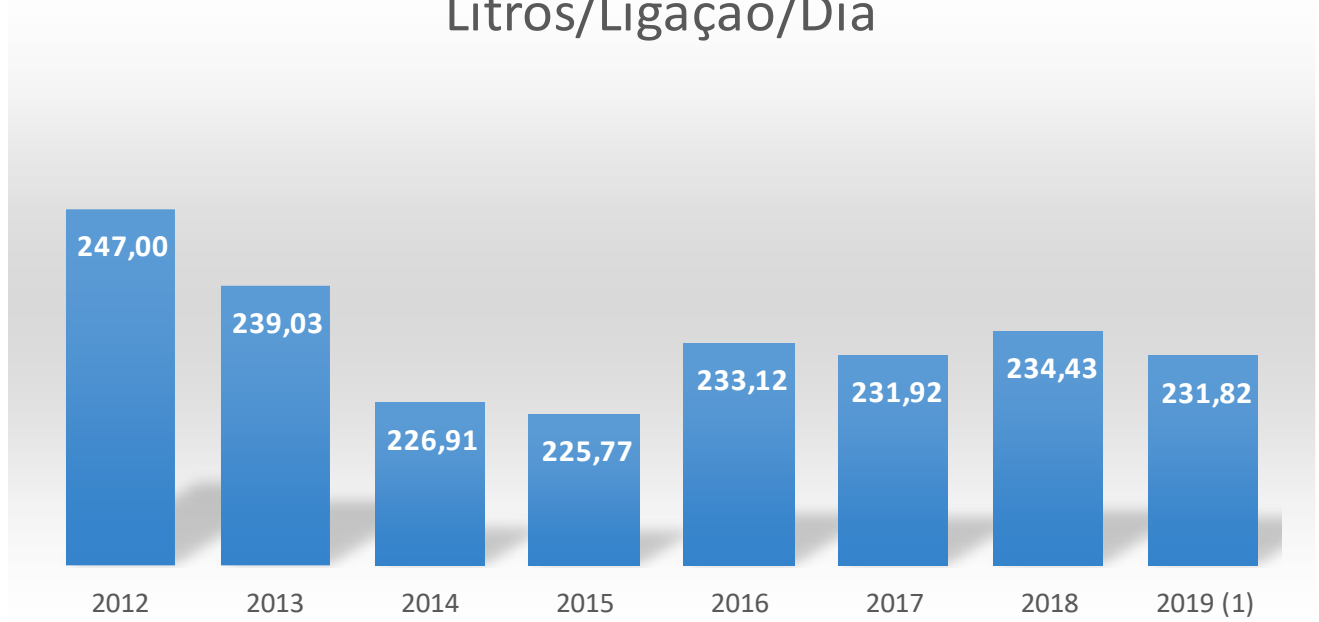
O volume faturado de esgoto no 3T19 apresentou um crescimento de 5,3% em comparação ao 3T18, conforme demonstrado a seguir:

Volume Faturado de Esgoto - milhões de m³*	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	82,5	78,3	5,4	248,7	237,2	4,8
Comercial	10,4	9,8	6,1	30,7	29,4	4,4
Industrial	0,9	0,8	12,5	2,6	2,4	8,3
Utilidade Pública	1,0	0,9	11,1	2,8	2,7	3,7
Poder Público	3,8	3,8	-	11,2	11,0	1,8
Totais	98,6	93,6	5,3	296,0	282,7	4,7

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

DEMONSTRATIVO DO ÍNDICE DE PERDAS POR LIGAÇÃO *

Litros/Ligação/Dia



* Informação não revisada pelos auditores independentes.

(1) Valores acumulados de Janeiro a Setembro de 2019.

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

Água*	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. (1/2)	3T17 (3)	Var. % (2/3)
Economias atendidas com rede de distribuição	3.975.705	3.904.196	1,8 %	3.821.335	2,2 %
Nº de estações de tratamento	170	166	2,4 %	166	-
Nº de poços	1.226	1.179	4,0 %	1.058	11,4 %
Nº de captações de superfície	229	230	-0,4 %	229	0,4 %
Km de rede assentada	55.131	53.808	2,5 %	52.353	2,8 %
Volume Produzido (m³)	580.856.787	567.774.838	2,3 %	568.133.691	-0,1 %
Índice de Perdas:					
No sistema distribuidor - %	34,63	34,94	-0,31 p.p.	34,40	0,54 p.p.
No faturamento - %	31,87	32,27	-0,40 p.p.	25,97	6,30 p.p.
Evasão de receitas - % (inadimplência)	1,58	1,10	0,48 p.p.	1,07	0,03 p.p.

Esgoto*	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. (1/2)	3T17 (3)	Var. % (3)
Economias atendidas com rede de coleta	2.972.998	2.855.124	4,1 %	2.723.459	4,8 %
Nº de estações de tratamento	247	243	1,6 %	242	0,4 %
Km de rede assentada	36.624	35.655	2,7 %	34.082	4,6 %
Volume coletado em m³	283.112.819	270.406.204	4,7 %	265.980.050	1,7 %

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

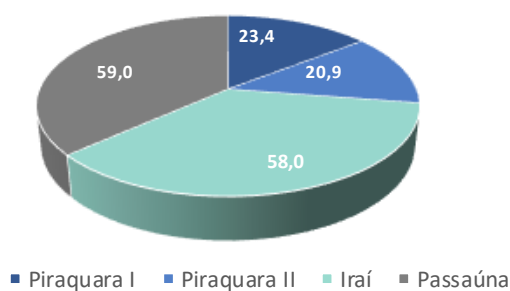
VOLUMES HÍDRICOS

O volume médio disponível do Sistema de Abastecimento Integrado de Curitiba (SAIC) é composto pelas Barragens Piraquara I, Piraquara II, Iraí e Passaúna.

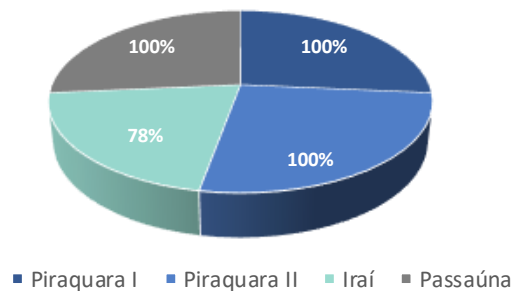
No Município de Foz do Iguaçu, a Sanepar utiliza a água da Barragem da Hidrelétrica Itaipu Binacional, do lago de Itaipu, no Rio Paraná.

As barragens da Sanepar são consideradas de médio porte quanto ao volume de armazenamento, porém de grande porte devido à altura/profundidade superiores a 15 metros. No fechamento do trimestre, devido ao menor volume de volume de chuva e o aumento do consumo, o volume médio de reservação, está em 91,6%.

Volumes Totais em Milhões de M³



Volume Disponível em %



Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

2. DADOS FINANCEIROS

2.1 DESEMPENHO ECONÔMICO

Receita Operacional Bruta - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Receita de Água	768,7	676,7	13,6	2.196,6	2.002,4	9,7
Receita de Esgoto	455,0	393,2	15,7	1.293,9	1.155,6	12,0
Receita de Serviços	37,5	43,1	-13,0	106,6	107,6	-0,9
Receita de Resíduos Sólidos	2,7	2,4	12,5	8,7	7,3	19,2
Serviços Prestados à Prefeituras	4,6	4,3	7,0	13,5	12,3	9,8
Doações Efetuadas por Clientes	3,9	2,9	34,5	13,3	10,4	27,9
Outras Receitas	1,3	1,2	8,3	3,8	3,7	2,7
Totais	1.273,7	1.123,8	13,3	3.636,4	3.299,3	10,2

A receita operacional bruta cresceu 13,3%, passando de R\$1.123,8 milhões no 3T18 para R\$1.273,7 milhões no 3T19, este crescimento decorre do Reajuste Tarifário Anual – IRT de 5,12% em 2018, impactando integralmente em 2019, do Reajuste Tarifário Anual – IRT de 8,37%, que começou a vigorar em 24/05/2019 e da ampliação dos serviços de água e esgoto e do aumento no número de ligações.

Custos e Despesas Operacionais R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Pessoal	-279,4	-260,1	7,4	-804,0	-769,0	4,6
Materiais	-54,3	-38,2	42,1	-142,9	-111,4	28,3
Energia Elétrica	-121,6	-115,0	5,7	-346,1	-300,6	15,1
Serviços de Terceiros	-160,9	-152,5	5,5	-454,1	-447,5	1,5
Depreciações e Amortizações	-85,3	-68,8	24,0	-251,4	-201,0	25,1
Perdas na Realização de Créditos	-3,3	-0,7	371,4	-14,8	-5,5	169,1
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	-16,4	-14,4	13,9	-46,8	-29,6	58,1
Taxa de Regulação	-5,6	-5,2	7,7	-16,8	-15,6	7,7
Indenizações por Danos a Terceiros	-5,2	-28,9	-82,0	-13,1	-36,3	-63,9
Outros Custos e Despesas	-10,5	-17,6	-40,3	-35,2	-51,8	-32,0
Despesas Capitalizadas	26,2	24,2	8,3	77,9	69,8	11,6
Provisões para Contingências	-21,9	15,1	245,0	-85,2	-12,4	587,1
Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	-15,0	-21,5	-30,2	-44,9	-64,4	-30,3
Programa de Participação nos Resultados	-26,3	-53,1	-50,5	-76,4	-94,3	-19,0
Perdas Eventuais ou Extraordinárias	0,0	0,0	-	-28,7	0,0	100,0
Multas Ambientais	0,0	-18,5	-100,0	-0,8	-20,0	-96,0
Baixas de Ativos, Líquidas	-3,2	-1,9	68,4	-6,5	-7,8	-16,7
Ajuste a Valor Justo - Investimentos	0,1	1,3	-92,3	0,2	1,3	-84,6
Resultado Equivalência Patrimonial	-2,3	-1,3	76,9	-4,5	-2,9	55,2
Totais	-784,9	-757,1	3,7	-2.294,1	-2.099,0	9,3

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

Os custos e despesas operacionais no 3T19 tiveram um crescimento de 3,7% em relação ao 3T18.

As principais variações ocorridas foram em decorrência de:

- **Pessoal**

Crescimento de 7,4%, decorrente de: i) Reajuste de 2,0% no salário devido ao Ciclo Anual de Avaliação de 2018 - PCCR (ganho de uma posição por antiguidade ou merecimento para os empregados que cumpriram os critérios estabelecidos); ii) Reajuste salarial de 3,94% (INPC), referente ao Acordo Coletivo de Trabalho - ACT 2019/2020 (data base março de 2019); iii) Reajuste de 6,33% do SANESAÚDE; e iv) o impacto integral neste exercício do Acordo Coletivo de Trabalho – ACT 2018/2019;

- **Materiais**

Crescimento de 42,1%, principalmente, em materiais de conservação e manutenção de bens administrativos, material de manutenção eletromecânica, material de laboratório e material de tratamento, em decorrência, principalmente, para atendimento ao Termo de Acordo Judicial – TAJ IBAMA. A rubrica de material de tratamento passou de R\$56,9 milhões no período 9M18 para R\$83,7 milhões no período 9M19, variação de 47,1%;

- **Energia Elétrica**

Crescimento de 5,7% na energia elétrica alocada aos custos de operação, decorrente do reajuste de 15,99% na tarifa a partir de 24/06/2018, impactando integralmente em 2019 e do reajuste de 3,41% na tarifa a partir de 24/06/2019 e pela redução do percentual de 15% para 12% de desconto para os serviços públicos de água, esgoto e saneamento através do fundo setorial Conta de Desenvolvimento Energético (CDE) alterado pelo Decreto 9.642 de 27 de dezembro de 2018;

- **Serviços de Terceiros**

Crescimento de 5,5% principalmente, em serviços de cadastro e faturamento, serviços de vigilância, serviços de cobrança, serviços de manutenção de redes e serviços de remoção de resíduos sólidos;

- **Depreciações e Amortizações**

Acréscimo de 24,0%, principalmente pela entrada em operação de ativos intangíveis e/ou imobilizados, no período de outubro/2018 a setembro/2019, no montante de R\$708,6 milhões (líquido das amortizações e baixas), e R\$ 12,7 milhões, no 3T19, decorrente do registro dos arrendamentos mercantis de direito de uso pela adoção do CPC 06 R2;

- **Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental**

Acréscimo de 13,9%, devido a assinatura dos novos Contratos de Programa, principalmente, com o Município de Curitiba, que representou R\$16,1 milhões em repasses mensais até o 9M19;

- **Provisões para Contingências**

Crescimento de 245,0%, principalmente, pelo reflexo das provisões ambientais e cíveis em função do ajuizamento de novas ações e atualização de valores de ações já existentes; e

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

• Perdas Eventuais ou Extraordinárias

Reflexo, principalmente, da contabilização de R\$ 28,6 milhões referente à indenização ao Município de Maringá, correspondente a bens incorporados ao patrimônio da Sanepar no período de junho de 1983 a fevereiro de 2014, relativos a execução de redes de água e esgoto, que foram doados diretamente à Sanepar pelos proprietários de loteamentos, conforme 21º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 241/80. Sob o aspecto regulatório, tais ativos até então registrados como não onerosos passaram a ser considerados onerosos, para efeitos de composição da Base de Ativos Regulatória – BAR.

2.2 INDICADORES ECONÔMICOS

Resultado Financeiro - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Receitas Financeiras						
Aplicações Financeiras	6,3	6,6	-4,5	20,1	25,4	-20,9
Variações Monetárias Ativas	2,5	4,0	-37,5	7,1	9,1	-22,0
Outras Receitas Financeiras	6,1	4,3	41,9	16,2	11,8	37,3
Totais das Receitas Financeiras	14,9	14,9	0,0	43,4	46,3	-6,3
Despesas Financeiras						
Juros e Taxas de Financiamentos, Empréstimos, Debêntures e Arrendamentos Mercantis	-56,9	-50,0	13,8	-162,0	-141,3	14,6
Variações Monetárias Passivas	-1,1	-31,3	-96,5	-11,9	-57,2	-79,2
Outras Despesas Financeiras	-0,9	-1,8	-50,0	-3,9	-5,1	-23,5
Totais das Despesas Financeiras	-58,9	-83,1	-29,1	-177,8	-203,6	-12,7
Resultado Financeiro	-44,0	-68,2	-35,5	-134,4	-157,3	-14,6

O resultado financeiro variou positivamente em 35,5% passando de -R\$68,2 milhões no 3T18 para -R\$44,0 milhões no 3T19, decorrente, principalmente, da redução das variações monetárias passivas em 96,5% (correção monetária da dívida do arrendamento mercantil financeiro contabilizada no mesmo período de 2018) e do crescimento de outras receitas financeiras em 41,9% (aumento da receita de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais).

Resultado Econômico - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Resultado Operacional	400,4	288,2	38,9	1.089,1	965,3	12,8
Resultado Financeiro	-44,0	-68,2	-35,5	-134,4	-157,3	-14,6
Tributos sobre o Lucro	-112,8	-88,0	28,2	-261,0	-235,5	10,8
Lucro Líquido	243,6	132,0	84,5	693,7	572,5	21,2

A Companhia obteve um lucro líquido de R\$243,6 milhões no 3T19, 84,5% acima do resultado líquido de R\$132,0 milhões registrado no 3T18. O resultado foi impactado principalmente pelo crescimento da receita líquida de 13,4% e pela base comparativa, impactada pelos itens não recorrentes ocorridos no 3T18.

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

A seguir apresentamos a reclassificação do resultado do 3T19, excluindo os itens não recorrentes:

Itens não Recorrentes - R\$ milhões	3T19	3T18	9M19	9M18
Lucro Líquido	243,6	132,0	693,7	572,5
PAI e PDVTC	-	-	-	6,8
Acordo IBAMA	-	-	-	18,0
Variação Monetária Passiva Arrendamento Mercantil Litoral	-	26,5	-	43,9
Indenização Danos a Terceiros	-	16,2	28,7	16,2
Efeitos Tributários	-	-14,5	-3,3	-22,7
Lucro Líquido Proforma	243,6	160,2	719,1	634,7
Margem Líquida	20,6	15,3	21,3	20,7
EBITDA	485,7	373,2	1.369,2	1.207,3
Margem EBITDA	41,0	35,7	40,5	39,4

Distribuição da Riqueza Econômica Gerada - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Remuneração de Pessoal	262,6	272,1	-3,5	754,3	742,7	1,6
Remuneração a Governos (Tributos)	245,4	208,9	17,5	646,7	597,4	8,3
Remuneração a terceiros (Aluguéis)	1,2	12,3	-90,2	3,2	36,5	-91,2
Remuneração de Capitais de Terceiros (Juros e Variações Monetárias)	58,9	83,1	-29,1	177,8	203,6	-12,7
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	0,0	0,0	-	174,2	159,3	9,4
Lucro Líquido do Período não distribuído	243,7	132,0	-84,6	519,6	413,2	25,8
Total da Riqueza Econômica	811,8	708,4	14,6	2.275,8	2.152,7	5,7

A estratégia de crescimento e desenvolvimento da SANEPAR, para operar num mercado de serviços públicos, também liberado à iniciativa privada, está baseada na busca de resultados efetivos, comprometimento com a qualidade dos serviços prestados e principalmente atendimento às necessidades do poder concedente e acionistas.

Os números a seguir demonstram os resultados econômico-financeiros que a Companhia vem alcançando para sustentação de programas de investimentos, propiciando as condições adequadas para atendimento da demanda futura.

Indicadores Econômicos - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Receita Operacional Líquida (1)	1.185,3	1.045,3	13,4 %	3.383,2	3.064,3	10,4 %
Lucro Operacional	400,4	288,2	38,9 %	1.089,1	965,3	12,8 %
Lucro Líquido	243,6	132,0	84,5 %	693,7	572,5	21,2 %
% Margem Operacional	28,0	19,6	8,4 p.p.	26,3	24,5	1,8 p.p.
% Margem Líquida	20,6	12,6	8,0 p.p.	20,5	18,7	1,8 p.p.
% Rentabilidade do PL médio	4,1	2,5	1,6 p.p.	11,8	10,8	1,0 p.p.
Dívida Líquida/EBITDA (Acumulado 12 meses)	-	-	-	1,6	1,6	-

No encerramento do 3T19, os ativos totais da Companhia atingiram R\$11.557,8 milhões (R\$10.781,3 milhões em 31/12/2018), enquanto as dívidas totais ao final do 3T19 eram de R\$5.533,0 milhões (R\$5.064,1 milhões em 31/12/2018).

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

Do montante da dívida total, R\$3.111,0 milhões (R\$2.771,3 milhões em 31/12/2018) referem-se a empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos mercantis, apresentando acréscimo de 14,7% em relação ao final do exercício de 2018.

	Referência	SET/19	DEZ/18	Var.
Patrimônio Líquido	R\$ Milhões	6.024,8	5.717,2	5,4 %
Valor Patrimonial da Ação	R\$	11,96	11,35	5,4 %
Grau de Endividamento	%	47,9	47,0	0,9 p.p.
Liquidez Corrente	R\$	0,85	0,78	9,0 %
Liquidez Seca	R\$	0,81	0,75	8,0 %

EBITDA e Geração de Caixa Operacional

O EBITDA no 3T19, que representa o resultado operacional da Companhia, foi de R\$485,7 milhões, contra R\$357,0 milhões no 3T18. A margem EBITDA passou de 34,2% para 41,0%. Esse desempenho ocorreu pelo crescimento de 13,4% da receita líquida, em contrapartida os custos e despesas que impactam o EBITDA aumentaram 1,6%.

A geração de caixa operacional no 3T19 foi de R\$388,8 milhões, crescimento de 3,0% em relação ao 3T18. A Conversão do EBITDA em Caixa Operacional foi de 80,0%.

EBITDA - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Lucro Líquido do Período	243,6	132,0	84,5 %	693,7	572,5	21,2 %
(+) Tributos sobre o Lucro	112,8	88,0	28,2 %	261,0	235,5	10,8 %
(+) Resultado Financeiro	44,0	68,2	-35,5 %	134,4	157,3	-14,6 %
(+) Depreciações e Amortizações	85,3	68,8	24,0 %	251,4	201,0	25,1 %
EBITDA	485,7	357,0	36,1 %	1.340,5	1.166,3	14,9 %
% Margem EBITDA	41,0	34,2	6,8 p.p.	39,6	38,1	1,5 p.p.
% Conversão de EBITDA em Caixa	80,0	105,7	-25,7 p.p.	78,8	86,3	-7,5 p.p.

2.3 INVESTIMENTOS

Os investimentos realizados no 3T19 foram de R\$288,5 milhões (R\$302,7 milhões no 3T18), conforme apresentados a seguir:

Investimentos - R\$ milhões	3T19 (1)	3T18 (2)	Var. % (1/2)	9M19 (3)	9M18 (4)	Var. % (3/4)
Água	122,4	113,4	7,9	333,0	334,8	-0,5
Esgoto	128,8	145,6	-11,5	332,5	289,9	14,7
Outros Investimentos	37,3	43,7	-14,6	87,0	124,0	-29,8
Totais	288,5	302,7	-4,7	752,5	748,7	0,5

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

2.4 ENDIVIDAMENTO

A dívida bruta passou de R\$2.771,3 milhões em dezembro de 2018 para R\$3.111,0 milhões em setembro de 2019, representando um crescimento de R\$339,7 milhões. A dívida líquida passou de R\$2.444,7 milhões em dezembro de 2018 para R\$2.853,5 milhões em setembro de 2019.

O índice de alavancagem, medido pela relação “Dívida Líquida/EBITDA (acumulado 12 meses)” se manteve estável, permanecendo em 1,6x no 3T19 e 3T18, respectivamente.

O grau de endividamento ficou em 47,9% no fechamento do 3T19 (48,8% no 3T18).

Apresentamos a seguir, a composição dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil, com suas respectivas taxas de juros, vencimentos e saldos devedores em 30 de setembro de 2019:

Endividamento - R\$ milhões	Taxa de Juros Anual	Indexador	Término do Contrato	Saldo Devedor	%
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,00%	TR	19/07/2042	1.044,0	33,6
Arrendamento Mercantil Litoral	11,14%	IPC-FIPE	15/12/2036	269,0	8,6
BNDES - PAC2	1,67% e 2,05%	TJLP	15/07/2029	258,2	8,3
Debêntures - 9ª Emissão - 1ª Série	0,38%	DI	11/06/2026	202,9	6,5
Debêntures - 4ª Emissão - 1ª Série	1,67%	TJLP	15/07/2027	187,4	6,0
Debêntures - 8ª Emissão - 2ª Série	0,50%	DI	21/06/2023	157,6	5,1
Debêntures - 9ª Emissão - 2ª Série	0,45%	DI	11/06/2026	153,7	4,9
Debêntures - 3ª Emissão - 2ª Série	6,99%	IPCA	15/11/2020	143,3	4,6
Debêntures - 4ª Emissão - 2ª Série	7,44%	IPCA	15/07/2027	102,3	3,3
Arrendamento Mercantil Direito de Uso	6,78%	-	31/08/2024	98,2	3,2
Debêntures - 8ª Emissão - 1ª Série	0,41%	DI	21/06/2023	96,6	3,2
Debêntures - 2ª Emissão - 2ª Série	9,19%	IPCA	15/09/2024	93,6	3,0
Debêntures - 2ª Emissão - 3ª Série	1,92%	TJLP	15/09/2024	81,7	2,6
Debêntures - 2ª Emissão - 1ª Série	1,92%	TJLP	15/09/2024	61,3	2,0
Debêntures - 7ª Emissão - 2ª Série	4,79%	IPCA	15/11/2038	38,5	1,2
Debêntures - 7ª Emissão - 1ª Série	5,20%	IPCA	15/11/2038	31,4	1,0
BNDES	1,82% e 2,50%	TJLP	15/01/2023	31,4	1,0
Debêntures - 7ª Emissão - 4ª Série	6,57%	IPCA	15/11/2038	16,7	0,5
Banco Itaú - PSI	3,00% a 6,00%	-	15/01/2025	16,0	0,5
Debêntures - 7ª Emissão - 3ª Série	6,97%	IPCA	15/11/2038	13,6	0,4
Banco Do Brasil - PSI	3,00% a 6,00%	-	15/04/2024	13,3	0,4
Banco KfW	1,35%	EURO	30/12/2032	0,3	0,1
Totais				3.111,0	100,0

* IPCA como componente variável da TLP

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

Apresentamos a seguir, o perfil da dívida em relação ao cronograma de vencimento:

Descrição - R\$ milhões	Saldo Devedor	%
12 meses	362,6	11,7
24 meses	410,7	13,2
36 meses	235,5	7,6
60 meses	730,8	23,5
Acima de 60 meses	1.371,4	44,0
Totais	3.111,0	100,0

3. REGULAÇÃO

A Companhia foi autorizada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Infraestrutura do Paraná – AGEPAR, através da Resolução Homologatória nº 003, de 12 de abril de 2017, a aplicar o índice de reposicionamento tarifário de 25,63% a partir de 17 de abril, conforme previsto no artigo 3º:

“Art. 3º - Definir que a aplicação da revisão tarifária homologada conforme artigo 2º desta Resolução será diferida em 8 (oito) anos, sendo que a primeira parcela corresponderá, no ano de 2017, a um reposicionamento médio de 8,53% (oito virgula cinquenta e três por cento), e as demais em 7 (sete) parcelas de 2,11% (dois virgula onze por cento), acrescidas da correspondente correção financeira e da correção econômica, a qual se dará pela aplicação da taxa média ponderada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), nos termos definidos na Nota Técnica aprovada no artigo 1º desta Resolução”.

Em analogia à Orientação Técnica OCPC 08 – Reconhecimento de Determinados Ativos e Passivos nos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral das Distribuidoras de Energia Elétrica emitidos de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Contabilidade, a Companhia não registra nas Demonstrações Contábeis os valores a receber decorrentes do diferimento, considerando que: (i) a realização ou exigibilidade destes valores dependeriam de evento futuro não totalmente controlável pela entidade - faturamento futuro dos serviços de água e esgoto; (ii) não é praticável saber, no momento do surgimento do direito a receber quais são os devedores destes valores; e (iii) O efetivo recebimento destes valores ocorrerá somente com a manutenção das concessões.

A estimativa do valor a receber decorrente da diferença entre a Receita Requerida e a Receita Verificada será mensurada e divulgada durante todo o período do diferimento, e até 30 de setembro de 2019, a melhor estimativa, representa R\$1,244 bilhão. Em termos reais, do índice 25,63% a ser reposicionado em 2017, integrou a tarifa da Companhia 13,16%, restando ainda 11,02% a ser diferido até 2024.

Conta de variação da Parcela A (CVA)

A conta de Compensação de Variação dos Itens da Parcela “A” corresponde à compensação da soma das diferenças mensais, positivas ou negativas, calculadas em função das variações dos custos de energia elétrica, produtos químicos e encargos setoriais, corrigidos pelo IPCA.

A CVA é determinada a partir do custo histórico verificado no período $t - 1$ para os três componentes supracitados e repassadas via reajustes no período t . No entanto, a formulação básica do reajuste tarifário, não garante o repasse (*pass through*) perfeito dos custos não gerenciáveis para o consumidor, uma vez que não considera, por exemplo, a diferença entre o mercado de referência e o mercado de aplicação.

Comentário do Desempenho



RESULTADOS 3T19

Como o cálculo do reajuste tarifário pressupõe que no período seguinte ocorrerá exatamente o mesmo volume (m³) verificado no cálculo do reajuste, ao final do período *t* o saldo da CVA seria zero.

No acumulado até setembro de 2019 a CVA da Companhia registrou um saldo positivo de R\$97,3 milhões, que a Sanepar deverá recuperar, via tarifa.

EBITDA Ajustado com itens não gerenciáveis - Não revisado pelos auditores independentes

A Companhia está divulgando pró-forma o EBITDA ajustado com os itens não gerenciáveis como métrica para analisar os impactos da compensação dos itens da parcela “A” (energia elétrica, material de tratamento, taxas e encargos) do modelo tarifário.

O EBITDA ajustado com os itens não gerenciáveis é uma medição não contábil e não deve ser considerado isoladamente como um indicador operacional ou fluxo de caixa ou para medir a liquidez ou capacidade da dívida da Companhia.

A seguir apresentamos o cálculo do EBITDA, considerando os valores estimados dos itens não gerenciáveis, acumulados até 30 de setembro de 2019:

EBITDA - R\$ milhões	9M19
EBITDA	1.340,5
(+) Itens não gerenciáveis	97,3
Energia Elétrica	36,8
Material de Tratamento	19,9
Taxas e Encargos	40,6
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	1.437,8
% Margem EBITDA	42,5

Reajuste Tarifário

O Conselho Diretor da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Infraestrutura do Paraná – AGEPAR homologou em 16 de abril de 2019, por meio da Resolução Homologatória nº 006/2019, o Reajuste Tarifário Anual – IRT de 12,12944% sobre os serviços prestados a ser aplicado a partir de 17 de maio de 2019 e aprovou também a aplicação da Tabela de Tarifas de Saneamento.

Em decorrência da homologação parcial da medida cautelar deferida por meio da decisão monocrática materializada no Despacho 478/19-GCFAMG, face a tomada de contas extraordinária do Tribunal de Contas do Estado do Paraná – TCE (Processo nº 312857/19), o reajuste homologado pela AGEPAR está sendo aplicado parcialmente em 8,37135% (oito inteiros e trinta e sete mil, cento e trinta e cinco centésimos de milésimos), *pró rata die* a partir de 24 de maio de 2019.

Em 23 de outubro de 2019, O Tribunal de Contas do Estado do Paraná – TCE/PR revogou a medida cautelar proferida nos autos nº 312857/19 e, desta forma, reestabeleceu o percentual de reajuste fixado pela AGEPAR com a aplicação do diferencial de 3,76%, a partir de 11 de novembro de 2019. O diferencial de 3,76% não faturado dos clientes entre a data de 17/05/2019 a 30/09/2019, representa o montante aproximado de R\$65,7 milhões.

Em relação ao período em que a Sanepar permaneceu sem aplicar o reajuste integral, o valor da diferença atualizado será faturado em 06 meses, nas contas a serem emitidas a partir de 19 de novembro de 2019.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR (também identificada como “Companhia” ou “Sanepar”), sediada à Rua Engenheiros Rebouças em Curitiba – Paraná, é uma Sociedade de Economia Mista que tem por objetivo social, por delegação do Estado do Paraná e seus municípios, a exploração de serviços de saneamento básico, principalmente a distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto sanitário, além da coleta e tratamento de resíduos sólidos, realização de estudos, projetos e execução de obras relativas a novas instalações, ampliações de redes de distribuição de água e redes de coleta e tratamento de esgoto sanitário e prestação de serviços de consultoria e assistência técnica em suas áreas de atuação. A Companhia também colabora com órgãos e entidades federais, estaduais e municipais em assuntos pertinentes ao desenvolvimento de seus objetivos básicos.

A Companhia, por meio de concessões municipais, presta serviços de tratamento e distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto. As renovações dos contratos têm seu prazo de validade definido em média 30 anos. De um total de 346 concessões municipais operadas, 8 (2,3%) contratos estão em processo de renovação por estarem vencidos, 54 (15,6%) vencem de 2019 a 2027 e 284 (82,1%) foram renovados tendo seus vencimentos após 2028. Para os casos de concessão que não forem renovadas, quando do seu vencimento, o município deverá ressarcir à Companhia os valores residuais dos ativos relacionados à concessão. Adicionalmente, a Companhia está discutindo judicialmente a validade do termo aditivo que prorrogou a concessão com o município de Maringá. Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado do Paraná, o rompimento contratual com o município somente poderá ocorrer após indenização à Companhia dos investimentos realizados.

A Companhia é registrada na CVM como Companhia Aberta na categoria A (emissores autorizados a negociar quaisquer valores mobiliários) e tem suas ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo (B3 - Brasil, Bolsa, Balcão), estando listada no Nível 2 de Governança Corporativa.

A Companhia participa com 40% do capital de Sociedade de Propósito Específico, sob a forma de Sociedade Anônima de capital fechado, denominada “CS Bioenergia S.A.”, que tem como objeto social a exploração e destinação final adequada de resíduos sólidos e orgânicos, bem como o lodo produzido nas estações de tratamento de esgotos, produção de biogás e geração de energia, conforme indicado na nota explicativa 12.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**2.1 Declaração de Conformidade**

As Informações Trimestrais estão sendo apresentadas em conformidade com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e o IAS 34 – Relatório Financeiro Intermediário, emitido pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas e procedimentos contábeis estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

Notas Explicativas

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

As Informações Contábeis Intermediárias foram autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 11 de novembro de 2019.

2.2 Continuidade Operacional

A Administração da Companhia tem realizado todo seu planejamento e ações visando a perenidade de seus negócios, dessa forma avalia que possui condições de disponibilizar todos os recursos para continuidade de suas operações. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a continuidade operacional da Companhia, sendo assim as informações contábeis intermediárias foram elaboradas levando em conta esse pressuposto.

2.3 Base de Mensuração

As Informações Contábeis Intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e os ativos financeiros mensurados ao valor justo.

2.4 Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

Todos os valores apresentados nas Informações Contábeis Intermediárias, incluindo os valores inseridos nas notas explicativas, estão expressos em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia, exceto aqueles indicados de outra forma.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Contábeis Intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2019 são consistentes com as práticas descritas na Nota Explicativa 3 das Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, exceto pela adoção do CPC 06 R2 – Operações de Arrendamento Mercantil, conforme abaixo:

3.1 Operações de Arrendamento Mercantil

A partir de 1º de janeiro de 2019, todos os arrendamentos são contabilizados mediante o reconhecimento de um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento, exceto por:

- Arrendamentos de ativos de baixo valor; e
- Arrendamentos cujos prazos são de 12 meses ou menos.

Os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos contratuais devidos ao arrendador durante o prazo do arrendamento, sendo a taxa de desconto determinada por taxa de empréstimo incremental da Companhia. Os pagamentos variáveis de arrendamento são incluídos apenas na mensuração do passivo de arrendamento se depender de um índice ou taxa. Nesses casos, a mensuração inicial do passivo de arrendamento assume que o elemento variável permanecerá inalterado durante todo o prazo do arrendamento. Outros pagamentos variáveis de arrendamento são registrados no período a que se referem.

Notas Explicativas

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

No reconhecimento inicial, o valor contábil do passivo de arrendamento também inclui:

- Valores esperados a serem pagos sob qualquer garantia de valor residual;
- O preço de exercício de qualquer opção de compra concedida em favor da Companhia, se for razoavelmente certo avaliar essa opção; e
- Quaisquer penalidades a pagar pela rescisão do contrato de arrendamento, se o prazo do arrendamento tiver sido estimado com base na opção de rescisão sendo exercida.

Ativos de direito de uso são inicialmente mensurados pelo valor do passivo de arrendamento, reduzidos por quaisquer incentivos de arrendamento recebidos e aumentados para:

- Pagamentos de arrendamento feitos no início ou antes do início do arrendamento;
- Custos diretos iniciais incorridos; e
- O valor de qualquer provisão reconhecida quando a Companhia é obrigada, por contrato, a desmontar, remover ou restaurar o ativo arrendado.

Após a mensuração inicial, os passivos de arrendamento aumentam como resultado de juros cobrados a uma taxa constante sobre o saldo em aberto e são reduzidos para pagamentos de arrendamento efetuados. Os ativos de direito de uso são amortizados numa base linear durante o prazo remanescente do arrendamento mercantil ou durante a vida econômica remanescente do ativo se, raramente, isso for considerado menor do que o prazo do arrendamento mercantil.

Quando a Companhia revisar sua estimativa do prazo de qualquer locação é efetuado ajuste no valor contábil do passivo de arrendamento para refletir os pagamentos a serem feitos ao longo do período revisado, que são descontados com a mesma taxa de desconto aplicada no início do arrendamento. O valor contábil dos passivos de arrendamento é revisado de forma semelhante quando o elemento variável de pagamentos futuros de arrendamento dependente de uma taxa ou índice é revisado. Em ambos os casos, é feito um ajuste equivalente ao valor contábil do ativo de direito-de-uso, com o valor contábil revisado sendo amortizado durante o prazo remanescente (revisado) do arrendamento.

Quando a Companhia renegociar os termos contratuais de um arrendamento com o seu locador, a contabilização depende da natureza da modificação:

- Se a renegociação resultar em um ou mais ativos adicionais sendo alugados por um valor compatível com o preço, independente dos direitos de uso adicionais obtidos, a modificação é contabilizada como um arrendamento separado de acordo com a política acima.
- Em todos os outros casos em que o termo renegociado aumenta o escopo do arrendamento (se isso é uma extensão do prazo do arrendamento, ou um ou mais ativos adicionais sendo arrendados), o passivo do arrendamento é remensurado usando a taxa de desconto aplicável na data da modificação, com o ativo do direito de uso sendo ajustado pelo mesmo valor.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

- Se a renegociação resultar em uma redução no escopo do arrendamento, tanto o valor contábil do passivo de arrendamento quanto do direito de uso são reduzidos na mesma proporção para refletir a rescisão parcial do contrato de arrendamento com qualquer diferença reconhecida no resultado do exercício. O passivo de arrendamento é então ajustado para assegurar que seu valor contábil reflita o valor dos pagamentos renegociados durante o prazo renegociado, com os pagamentos de arrendamento modificados descontados à taxa aplicável na data da modificação. O ativo do direito de uso é ajustado pelo mesmo valor.

Como parte do expediente prático da norma, para os contratos que tanto conferem o direito à Companhia de usar um ativo identificado e requerem que determinados serviços sejam fornecidos pelo arrendador, a Companhia optou por contabilizar todo o contrato como um arrendamento, isto é, aloca qualquer parcela dos pagamentos contratuais referente a quaisquer serviços prestados pelo fornecedor como parte do contrato.

Natureza dos arrendamentos mercantis da Companhia:

A Companhia arrenda vários imóveis nos municípios onde atua, principalmente de pessoas físicas, no montante líquido de R\$34.344. Em alguns deles, os contratos de arrendamento preverem que os pagamentos aumentem a cada ano pela inflação ou, em outros, sejam redefinidos periodicamente para as taxas de aluguéis do mercado. Em outros, o valor do aluguel é fixado ao longo do prazo da locação. Em todos os casos, os prazos de aluguel não ultrapassam 5 anos. A Companhia também aluga certos equipamentos e veículos, nos montantes líquidos de R\$13.757 e R\$43.980, respectivamente.

Arrendamentos de imóveis, equipamentos e veículos compreendem apenas pagamentos fixos durante o período do arrendamento.

A Companhia não tem pagamentos de aluguel variável nos seus contratos de arrendamento, também não tem nenhuma operação de venda e transação de “*leaseback*” de ativos.

A Companhia tem cláusulas de interrupção de contrato em seus arrendamentos de imóveis permitindo o não pagamento de penalidades em determinadas circunstâncias. Caso a caso, a Companhia considerará se a ausência de uma cláusula de quebra a expõe a um risco excessivo. Normalmente, os fatores considerados na decisão de negociar uma cláusula de interrupção de contrato incluem:

- a duração do prazo da locação;
- a estabilidade econômica do ambiente em que a propriedade está localizada; e
- se o local representa uma nova área de operações para a Companhia.

Em 30 de setembro de 2019, os valores contábeis dos passivos de arrendamento de imóveis não são reduzidos pelo valor dos pagamentos que seriam evitados com o exercício de cláusulas de interrupção de contrato, visto que foi considerado razoavelmente certo que a Companhia não tem intenção de interromper os referidos contratos durante a vigência

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

dos mesmos, exceto para determinados contratos de aluguel de imóveis em função da previsão de mudança de determinados departamentos da Companhia para o novo edifício em fase final de construção no endereço da sua sede com mudança prevista para 2019.

O contrato de aluguel de veículos dá à Companhia o direito de usar os veículos para o prazo contratual estipulado. O referido contrato não estipula um valor residual garantido ao fornecedor dos veículos, apesar de não haver uma restrição na quilometragem dos veículos durante o prazo do aluguel, visto que a Companhia não queria ser operacionalmente restrita em sua capacidade de usar os veículos. Desta forma, os pagamentos de aluguel não representam o pagamento de praticamente todo o valor justo dos veículos.

A taxa de empréstimo incremental média ponderada aplicada aos passivos de arrendamento em 1º de janeiro de 2019 foi de 6,88%.

O passivo de locação total reconhecido no balanço patrimonial em 1º de janeiro de 2019 e o compromisso de locação operacional da Companhia em 31 de dezembro de 2018, estão brutos de PIS/COFINS, e podem ser reconciliados da seguinte forma:

Descrição	31/12/2018
Compromisso de arrendamento mercantil operacional	114.974
Efeito do desconto dos compromissos de aluguel à taxa média ponderada anual de 6,88%	(14.896)
Total	100.078

Ativo	01/01/2019	Entradas	Amortizações	30/09/2019
Veículos	41.300	18.810	(16.130)	43.980
Bens Móveis	21.833	384	(8.460)	13.757
Bens Imóveis	36.945	4.052	(6.653)	34.344
Saldo	100.078	23.246	(31.243)	92.081

Passivo	01/01/2019	Entradas	Encargos Financeiros	Pagamentos	30/09/2019
Circulante	40.026	51.000	5.033	(50.319)	45.740
Não Circulante	60.052	3.135	-	(10.741)	52.446
Totais	100.078	54.135	5.033	(61.060)	98.186

Abordagem retrospectiva modificada:

Ao aplicar a abordagem retrospectiva modificada, a Companhia aproveitou os seguintes expedientes práticos:

- Uma taxa de desconto única foi aplicada a grupos de arrendamentos com características razoavelmente semelhantes; e
- Os arrendamentos com prazo remanescente de 12 meses ou menos da data de aplicação foram contabilizados como arrendamentos de curto prazo (ou seja, não reconhecidos no balanço patrimonial), embora o prazo inicial dos arrendamentos da data de início da locação possa ter sido superior a 12 meses.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

3.2 Ativo de Contrato

Conforme estabelece o ICPC 01 – Contratos de Concessão, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário, inclusive em relação aos serviços de construção deverá atender ao CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, o qual estabelece que a receita deve ser registrada quando ocorre a transferência de bens ou serviços a clientes, no momento em que a obrigação de “*performance*” for efetivamente cumprida.

Os contratos de concessão e contratos de programa da Companhia estabelecem que os investimentos efetuados sejam remunerados pelos usuários do serviço público, registrado no Ativo Intangível e a outra parte será indenizada pelo Poder Concedente ao final da concessão, registrado no Ativo Financeiro. No período de construção a Companhia reconhecerá um ativo de longo prazo decorrente do contrato.

A Companhia optou por adotar a norma na data da aplicação inicial como ajuste ao saldo de abertura, considerando somente os contratos abertos anteriores à data de aplicação e passou a classificar como ativo de contrato, no ativo de longo prazo, os projetos e as obras em andamento diretamente relacionados aos contratos de concessão e contratos de programa, que anteriormente eram registradas no ativo intangível.

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo encontra-se em fase de construção.

A seguir apresentamos os saldos vinculados à concessão em construção, registrados anteriormente como parte do ativo intangível na conta de obras em andamento que foram reclassificados para a rubrica ativo de contrato, conforme nota explicativa 11:

Ativo	01/01/2018		31/12/2018
Não Circulante	Divulgado	Ajuste	Reclassificado
Ativo de Contrato	-	1.393.188	1.393.188
Intangível, líquido	8.329.542	(1.393.188)	6.936.354

Esta reclassificação não afetou os *covenants* (índices financeiros) de empréstimos, financiamentos e debêntures, a liquidez, a posição patrimonial, a demonstração do resultado, a demonstração dos fluxos de caixa, a distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio da Companhia.

Novas normas, alterações e interpretações em vigor para exercícios iniciados em ou após 01 de janeiro de 2019:

[Emissão da interpretação IFRIC 23](#) – Incertezas no tratamento de impostos sobre a renda. Estabelece aspectos de reconhecimento e mensuração da norma IAS 12 quando existir incertezas sobre o tratamento do imposto de renda relacionados a impostos ativos ou passivos e correntes ou diferidos, baseados em lucros tributáveis, prejuízos fiscais, bases tributáveis, perdas fiscais não utilizadas, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais. Esta interpretação é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2019. A Companhia

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

avaliou a adoção da norma e não há efeitos relevantes nas informações contábeis intermediárias;

Alteração da norma IAS 19 – Alterações no plano em casos de redução ou liquidação. Esclarece aspectos de mensuração e reconhecimento no resultado de efeitos de reduções e liquidações em planos de benefícios a empregados. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2019. A Companhia não espera impactos em possíveis eventos futuros de reduções e liquidações em planos de benefícios a empregados;

Alteração da norma IFRS 3 – Definição de negócio. Esclarece aspectos para a definição de negócio, de forma a esclarecer quando uma transação deve ter tratamento contábil de combinação de negócios ou aquisição de ativos. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2020. A Companhia não espera impactos significativos em possíveis eventos futuros de combinações de negócios ou aquisição de ativos;

Alteração das normas IAS 1 e IAS 8 – Definição de materialidade. Esclarece aspectos de materialidade para o enquadramento da norma contábil onde este conceito é aplicável. Estas alterações de normas são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2020. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia tem exposição a riscos financeiros, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados de suas operações, e estão descritos nesta Nota Explicativa.

4.1 Gestão de Risco Financeiro

Risco de negócio: o negócio da Companhia refere-se basicamente a captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários para 345 concessões municipais operadas no Estado do Paraná e 01 concessão municipal no Estado de Santa Catarina. Os resultados da Companhia dependem da manutenção das concessões nos municípios em que opera, geralmente os contratos de concessão e contratos de programas têm prazo de duração de 30 anos. Nesses contratos há previsão de cumprimento de metas de ampliação e manutenção dos sistemas de água e esgoto, relacionadas aos índices de atendimento com rede de abastecimento de água e atendimento com rede coletora de esgoto. Em algumas situações, o município concedente poderá rescindir o contrato antes de seu término ou ainda não autorizar a sua renovação, mediante indenização pelo valor justo dos saldos de investimentos ainda não depreciados/amortizados. A riqueza em recursos hídricos e sistemas eficientes reduzem o risco de desabastecimento. O processo de reajuste e revisão da tarifa é aprovado pela Agência Reguladora.

Risco de Crédito: a Companhia está exposta ao risco de crédito da contraparte em suas operações financeiras (caixa e equivalentes de caixa, depósitos bancários e instituições financeiras) e contas a receber (crédito a clientes e saldos com partes relacionadas). A exposição máxima equivale ao valor contábil em 30 de setembro de 2019 e estão demonstrados nas Notas Explicativas 6, 9 e 21. Os riscos relativos aos clientes são

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

suavizados pela sua composição contemplar uma base pulverizada e que abrange praticamente toda a população do Estado do Paraná. Considerando nosso tipo de negócio não efetuamos nenhuma análise de crédito, adotando a prática de corte no abastecimento no caso de inadimplência mediante aviso prévio entregue por escrito ao usuário, com antecedência mínima de trinta dias da data prevista para o corte. O nível de perdas na realização das contas a receber é considerado normal para o setor de saneamento.

A prática do corte de abastecimento não é aplicada ao Poder Público, entretanto, a Administração vem concentrando esforços no sentido de reduzir os níveis de inadimplência, por meio de negociações com as prefeituras devedoras e a viabilização da prática de encontro de contas com aquelas que possuam créditos junto à Companhia, caso não haja acordo, a Companhia ingressa com cobrança judicial.

Risco de Taxa de Juros: risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

Este risco é proveniente da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de oscilações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

Análise de Sensibilidade a taxa de juros: a Administração da Companhia efetua o cálculo de sensibilidade a uma possível mudança na taxa de rentabilidade das aplicações financeiras e juros sobre os principais empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas de juros variáveis, que possam gerar impactos significativos. Se as taxas de rentabilidade das aplicações financeiras e dos juros sobre os empréstimos mantidos em reais variassem em torno de 25% e 50% para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no lucro antes dos impostos seria de R\$13.967 e R\$27.934 a mais ou a menos principalmente em decorrência de receitas de aplicações financeiras e de despesas de juros mais baixas ou mais altas nas aplicações financeiras e nos empréstimos de taxa variável conforme descrito a seguir:

Notas Explicativas

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Descrição	Indexador	+25%	-25%	+50%	-50%
Caixa FI Sanepar I Renda Fixa	DI	3.744	(3.744)	7.488	(7.488)
Ativos		3.744	(3.744)	7.488	(7.488)
BNDES	TJLP	(518)	518	(1.036)	1.036
BNDES-PAC2	TJLP	(2.545)	2.545	(5.090)	5.090
Debêntures - 2ª Emissão - 1ª e 3ª Séries	TJLP	(1.819)	1.819	(3.638)	3.638
Debêntures - 2ª Emissão - 2ª Série	IPCA	(785)	785	(1.570)	1.570
Debêntures - 3ª Emissão - 2ª Série	IPCA	(966)	966	(1.932)	1.932
Debêntures - 4ª Emissão - 1ª Série	TJLP	(2.199)	2.199	(4.398)	4.398
Debêntures - 4ª Emissão - 2ª Série	IPCA	(686)	686	(1.372)	1.372
Debêntures - 6ª Emissão - 2ª Série	DI	(1.953)	1.953	(3.906)	3.906
Debêntures - 7ª Emissão - 1ª a 4ª Séries	IPCA	(127)	127	(254)	254
Debêntures - 8ª Emissão - 1ª e 2ª Séries	DI	(3.130)	3.130	(6.260)	6.260
Debêntures - 9ª Emissão - 1ª e 2ª Séries	DI	(1.725)	1.725	(3.450)	3.450
Arrendamento Mercantil Direito de Uso	DI	(1.258)	1.258	(2.516)	2.516
Passivos		(17.711)	17.711	(35.422)	35.422
Efeitos no Lucro antes da tributação		(13.967)	13.967	(27.934)	27.934

A TR considerada no período de 12 meses foi de 0,00% e a TJLP de 6,55%, obtidas junto ao BACEN - Banco Central do Brasil, o IPCA à taxa de 2,89%, obtido junto ao IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística e o DI à taxa de 6,25% obtido junto à B3 – Brasil, Bolsa e Balcão.

Análise de Sensibilidade à taxa de câmbio: apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos relacionados aos instrumentos financeiros derivativos destinados a proteção (hedge) do empréstimo em moeda estrangeira. A Companhia mensura que o cenário provável é uma redução de 5,5% na cotação do Dólar, conforme expectativa de mercado. O cenário provável utiliza a taxa de câmbio projetada conforme relatório Focus disponibilizado pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Considerando o valor nominal de € 70,3 mil (R\$ 319,8 mil), o valor da cotação do euro como R\$ 4,5425 para 30 de setembro de 2019 (Ptax – Banco Central) e considerando a premissa de se manter o valor de 0,92 de euro para cada dólar, apresentamos a seguir a variação do câmbio em 25% e 50% para apreciação e depreciação em relação a exposição:

Descrição	Provável	+25%	-25%	+50%	-50%
Risco de redução do Euro (-5,5%)	17	(80)	80	(160)	160

Risco de Liquidez: O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de realização / liquidação de seus direitos e obrigações. A Companhia estrutura os vencimentos dos contratos financeiros não derivativos, conforme demonstrado na nota explicativa 14, de modo a não afetar a sua liquidez. O gerenciamento da liquidez e do fluxo de caixa é efetuado diariamente pelas áreas de gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez. Adicionalmente a Administração da Companhia possui política de dividendos e gestão de risco de tesouraria e mercado.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Instrumentos Financeiros Derivativos: Em conformidade com a Política de Gestão de Risco, Tesouraria e Mercado da Companhia, visando mitigar os riscos relativos à exposição cambial, foram contratadas 3 instituições financeiras para realização de operações de proteção (hedge), sem caráter especulativo, quando do recebimento de recursos decorrentes de empréstimo do Banco KfW, pelo prazo de 15 anos, por intermédio de troca (Swap) da variação da dívida em Euros + 1,35% de juros ao ano por um percentual do CDI. A Companhia não aplica a política contábil de *hedge accounting* para esse contrato, mensurando o mesmo ao valor justo por meio do resultado, apresentado no resultado financeiro. A dívida deste empréstimo está demonstrada na Nota Explicativa 14.

Em 30/09/2019 a Companhia possui contratos de Swap (Euro + juros X CDI) conforme demonstrado a seguir:

Instrumentos Financeiros - Contratos de Swap				
Valor Nominal EUR	Valor Justo da Posição Ativa	Valor Justo da Posição Passiva	Instrumento Derivativo, líquido	
70	320	322		(2)

4.2. Gestão de Risco de Capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma relação de capital ótima e um *rating* de crédito forte perante as instituições, a fim de suportar os negócios e maximizar o valor aos acionistas. A Companhia administra sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas. Com esse objetivo, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, captação de novos empréstimos, emissão de notas promissórias. Para o período findo em 30 de setembro de 2019, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital.

Com o objetivo de manter a liquidez e sua capacidade de pagamento a Companhia utiliza como métrica de alavancagem a relação dívida líquida/patrimônio líquido e dívida líquida/EBITDA. Para efeito de dívida líquida considera-se: empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil, menos caixa e equivalentes de caixa:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil	3.111.007	2.771.318
Caixa e Equivalentes de Caixa	(257.475)	(326.624)
Dívida Líquida	2.853.532	2.444.694
Patrimônio Líquido	6.024.289	5.717.188
EBITDA Acumulado 12 Meses *	1.816.226	1.642.028
Relação Dívida Líquida/Patrimônio Líquido	0,47	0,43
Relação Dívida Líquida/EBITDA	1,57	1,49

* Informação do EBITDA não revisada pelos auditores independentes.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

4.3. Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros estão reconhecidos nas Informações Contábeis da Companhia, conforme a seguir:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Ativos		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações Financeiras	243.049	291.621
Ativo Financeiro - Swap	320	-
Depósitos Vinculados	58.900	59.668
Custo amortizado		
Caixa e Bancos	14.426	35.003
Contas a Receber de Clientes, líquido	732.554	661.124
Ativos Financeiros Contratuais	412.520	375.871
Totais	1.461.769	1.423.287
Passivos		
Valor justo por meio do resultado		
Passivo Financeiro - Swap	322	-
Custo amortizado		
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil	3.111.007	2.771.318
Empreiteiros e Fornecedores	194.290	190.742
Contratos de Concessão	31.035	60.456
Totais	3.336.654	3.022.516

O nível de hierarquia do valor justo por meio do resultado dos ativos da Companhia está enquadrado no nível 2.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Depósitos Bancários Livres	805	9.324
Depósitos Bancários Vinculados	13.621	25.679
	14.426	35.003
Aplicações Financeiras	243.049	291.621
Totais de Caixa e Equivalentes de Caixa	257.475	326.624

As aplicações financeiras aproximam-se do valor justo e possuem características de curto prazo, de alta liquidez e com baixo risco de mudança de valor. São constituídas por fundos de renda fixa aplicados em Fundo de Investimento exclusivo cuja carteira é composta em sua maioria de títulos públicos federais e Certificado de Depósito Bancário contratado a uma taxa flutuante de 100,50% a 102,00% do CDI de acordo com o prazo contratado e decorrido da aplicação, com remuneração média de 100,19% do CDI (99,00% em 2018).

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

a) Os saldos de contas a receber de clientes apresentam a seguinte composição por vencimento:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Contas a Receber Vincendas	282.739	241.474
Contas a Receber de Parcelamentos	59.710	56.272
Ajuste a Valor Presente	(4.170)	(4.723)
Contas a Faturar (Consumo não Faturado)	191.892	186.170
	530.171	479.193
Contas a Receber Vencidas		
De 1 a 30 dias	139.191	120.087
De 31 a 60 dias	33.109	30.689
De 61 a 90 dias	12.036	13.320
De 91 a 180 dias	21.386	21.157
Mais de 180 dias	187.425	172.634
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	(190.764)	(175.956)
	202.383	181.931
Totais de Contas a Receber, líquidas	732.554	661.124
Circulante	710.045	639.054
Não Circulante	22.509	22.070

Apresentamos a seguir a composição do total das contas a receber, líquidas das perdas na realização de créditos:

Descrição	Contas a Receber	Provisão para Perdas	Ajuste a Valor Presente	30/09/2019	31/12/2018
Prefeituras Municipais	99.287	(48.480)	(3.056)	47.751	43.754
Particulares	809.261	(142.284)	(1.114)	665.863	606.020
Setor Federal	1.911	-	-	1.911	1.230
Setor Estadual	17.029	-	-	17.029	10.120
Saldos no Final do Exercício	927.488	(190.764)	(4.170)	732.554	661.124

b) A movimentação da provisão para perdas na realização de créditos foi a seguinte:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Saldos no Início do Período	(175.956)	(171.150)
Valores Registrados como Despesa/Reversão	(14.823)	(7.747)
Baixas, Líquidas das Recuperações	15	2.941
Saldos no Final do Período	(190.764)	(175.956)

O saldo de provisão para perdas na realização de créditos a receber apresenta a seguinte composição:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Clientes Particulares	142.284	126.754
Prefeituras Municipais	48.480	49.202
Totais	190.764	175.956

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

c) O saldo de contas a receber de clientes a curto e longo prazo decorrente de parcelamentos foi ajustado a valor presente. A movimentação do ajuste a valor presente foi a seguinte:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Saldos no Início do Período	(4.723)	(2.453)
Ajuste a Valor Presente	553	(2.270)
Saldos no Final do Período	(4.170)	(4.723)

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Imposto de Renda a compensar	301	12.517
Contribuição Social a compensar	-	2.553
Impostos e Contribuições retidos - órgãos públicos	-	326
Totais	301	15.396

Circulante	301	15.396
-------------------	------------	---------------

8. DEPÓSITOS VINCULADOS

Os depósitos vinculados apresentam a seguinte composição:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Agência Nacional de Águas - ANA	-	1.773
Fundação Nacional de Saúde - FUNASA	3.517	4.947
Reservas mantidas na CAIXA (1)	55.383	52.948
Totais	58.900	59.668

Circulante	3.517	6.720
-------------------	--------------	--------------

Não Circulante	55.383	52.948
-----------------------	---------------	---------------

(1) Contas reservas vinculadas a contratos de financiamentos em montante suficiente para o cumprimento das cláusulas contratuais.

9. OUTRAS CONTAS A RECEBER

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Empregados	34.765	13.481
Pagamentos Reembolsáveis	18.392	16.054
Depósitos Dados em Garantia	1.805	2.095
Fundo Municipal do Meio Ambiente (1)	49.350	50.675
Despesas Antecipadas	3.887	4.988
Títulos e Outros Créditos	852	938
Totais	109.051	88.231

Circulante	60.023	37.616
-------------------	---------------	---------------

Não Circulante	49.028	50.615
-----------------------	---------------	---------------

(1) Antecipação de repasse aos Fundos Municipais de Meio Ambiente, conforme previsto em contrato de programa.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

10. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

A movimentação do Ativo Financeiro é a seguinte:

Descrição	31/12/2018	Adições	Receita de AVP	Despesas de AVP	30/09/2019
Investimento Não Amortizado	1.110.314	68.751	-	-	1.179.065
Ajuste a Valor Presente	(734.443)	(43.920)	11.850	(32)	(766.545)
Totais	375.871	24.831	11.850	(32)	412.520

A taxa de desconto equivalente aplicada para o cálculo do Ajuste a Valor Presente no período foi de 4,1% (*spread* entre o IPCA projetado para o exercício e a taxa WACC) e levou em consideração Contratos de Programa com prazos entre 22 e 30 anos.

11. ATIVO DE CONTRATO

Apresenta a seguinte movimentação:

Descrição	31/12/2018	Adições	Capitalização de Juros	Baixas e Perdas	Transferências para Intangível	30/09/2019
Projetos e Obras em Andamento	1.319.120	643.127	16.265	1.692	(362.136)	1.618.068
Estoques para Obras	74.068	36.459	-	-	-	110.527
Totais	1.393.188	679.586	16.265	1.692	(362.136)	1.728.595

Até o 3º Trimestre de 2019 foi registrado como projetos e obras em andamento o montante de R\$679.586 (R\$724.432 no mesmo período de 2018), decorrente de ampliação de Sistema de Abastecimento de Água principalmente nos municípios de Cascavel, São José dos Pinhais, Ponta Grossa, Pato Branco e Londrina, e de ampliação de Sistemas de Coleta e Tratamento de Esgoto principalmente nos municípios de Londrina, Pontal do Paraná, Matinhos, Maringá e Paranavaí.

Até o trimestre findo em 30 de setembro de 2019 foram capitalizados juros e demais encargos financeiros, incorridos sobre os recursos e empréstimos que financiaram os projetos e obras da Companhia, no montante de R\$16.264 (R\$25.108 no mesmo período de 2018). A taxa média utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização em relação ao total dos custos foi de 9,9%.

12. INVESTIMENTOS

A Companhia possui os seguintes investimentos:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Investimento Controlado em Conjunto - CS Bioenergia S.A.	15.959	20.479
Outros Investimentos	2.300	2.106
Totais	18.259	22.585

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Investimento Controlado em Conjunto – CS Bioenergia S. A.

A Companhia detém 40% da CS Bioenergia S.A., companhia localizada ao lado da ETE – Estação de Tratamento de Esgoto Belém, que tem por objetivo a exploração e destinação final adequada de resíduos sólidos, orgânicos e do lodo produzido na referida ETE, além da produção de biogás e geração de energia através do processo de biodigestão. A CS Bioenergia S.A. iniciou parcialmente sua operação em junho de 2017 e encontra-se ainda em fase pré-operacional. O aporte financeiro realizado pela Companhia compreende o montante de R\$31.334 registrado em seu Capital Social. A participação da Companhia é contabilizada utilizando o método da equivalência patrimonial nas Demonstrações Contábeis da investida, que estão sumarizadas a seguir:

Balanco Patrimonial - CS Bioenergia S.A.	30/09/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	2.919	6.873
Ativo Não Circulante	60.040	67.377
• Imobilizado	41.178	43.279
• Arrendamento Mercantil Financeiro	16.564	17.856
• Outros	2.298	6.242
Ativo Total	62.959	74.250
Passivo Circulante	10.810	7.154
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Mercantil Financeiro	6.668	3.475
• Outros	4.142	3.679
Passivo Não Circulante	12.252	15.899
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Mercantil Financeiro	12.252	15.899
Patrimônio Líquido	39.897	51.197
Passivo Total	62.959	74.250

Demonstração do Resultado - CS Bioenergia S.A.	30/09/2019	31/12/2018
Receitas	2.779	5.452
(-) Despesas Operacionais	(11.387)	(11.727)
Resultado Financeiro	(2.693)	(3.298)
Prejuízo do Período	(11.301)	(9.573)

A movimentação do investimento no período é a seguinte:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Saldo no início do exercício	20.479	18.832
Aportes Financeiros	-	5.476
Resultado de Equivalência Patrimonial (percentual de participação de 40%)	(4.520)	(3.829)
Saldo no final do período	15.959	20.479

Outros Investimentos

A Companhia possui cotas de investimento no FINAM (Fundo de Investimento da Amazônia) decorrentes de aplicação de Incentivo Fiscal do Imposto de Renda no montante de R\$2.201 e diversos investimentos sobre os quais não exerce influência significativa no montante de R\$522, sem prazo de vencimento e não possuem caráter de conversibilidade imediata, os quais trazidos a valor justo considerando a cotação do dia 30/09/2019 equivalem a R\$2.300.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

13. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL**a) Imobilizado**

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
Administração	420.766	(157.960)	262.806	168.120
Outras Imobilizações	1.746	(970)	776	651
Totais	422.512	(158.930)	263.582	168.771

Por Natureza				30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Taxa de Depreciação Anual	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
Terrenos	-	2.929	-	2.929	2.372
Construções Cíveis	*1,84%	113.848	(23.627)	90.221	53.534
Benfeitorias	2%	2.121	(727)	1.394	1.329
Instalações	*5,83%	3.905	(2.468)	1.437	1.590
Equipamentos	*6,23%	72.637	(25.752)	46.885	45.197
Móveis e Utensílios	7,14%	43.588	(19.111)	24.477	23.745
Equipamentos de Informática	*19,82%	57.286	(31.779)	25.507	11.323
Veículos	*13,05%	99.133	(38.159)	60.974	19.104
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	25.079	(16.870)	8.209	9.124
Ferramentas	6,67%	1.416	(437)	979	1.024
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	570	-	570	429
Totais		422.512	(158.930)	263.582	168.771

* Taxa Média Ponderada

b) Intangível

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Sistemas de Água	4.584.042	(1.569.405)	3.014.637	2.889.919
Sistemas de Esgoto	5.130.750	(1.172.434)	3.958.316	3.926.332
Resíduos Sólidos	4.565	(2.982)	1.583	-
Direitos de Uso e Operação de Sistemas	125.103	(71.353)	53.750	55.156
Outros Ativos Intangíveis	149.960	(72.647)	77.313	64.947
Totais	9.994.420	(2.888.821)	7.105.599	6.936.354

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Por Natureza				30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Taxa de Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Terrenos	-	167.605	-	167.605	164.454
Poços	*3,10%	147.535	(38.170)	109.365	104.168
Barragens	*2,67%	141.191	(57.044)	84.147	86.397
Construções Cíveis	*2,59%	2.182.052	(529.511)	1.652.541	1.616.198
Benfeitorias	*2,67%	26.849	(3.540)	23.309	20.804
Tubulações	*2,64%	5.242.385	(1.330.887)	3.911.498	3.830.359
Ligações Prediais	3,33%	746.790	(237.657)	509.133	482.499
Instalações	*5,83%	166.923	(63.455)	103.468	103.714
Hidrômetros	10%	203.771	(80.795)	122.976	109.414
Macromedidores	10%	6.194	(4.152)	2.042	1.916
Equipamentos	*6,23%	611.134	(287.077)	324.057	316.846
Móveis e Utensílios	7,14%	6.361	(3.558)	2.803	2.930
Equipamento de Informática	*19,82%	86.786	(82.116)	4.670	5.278
Programas de Informática	20%	60.836	(42.335)	18.501	18.269
Veículos	*13,05%	24.445	(17.390)	7.055	7.699
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	22.887	(19.537)	3.350	4.945
Ferramentas	6,67%	272	(193)	79	87
Direitos de Uso e Linhas de Transmissão	6,25%	156	(133)	23	25
Proteção e Preservação Ambiental	20%	24.494	(19.918)	4.576	4.329
Concessão do Município de Curitiba (1)	1,50%	125.000	(71.250)	53.750	55.156
Concessão do Município de Cianorte (2)	5%	103	(103)	-	-
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	651	-	651	867
Totais		9.994.420	(2.888.821)	7.105.599	6.936.354

* Taxa Média Ponderada

- (1) Direito de outorga do contrato de concessão onerosa assinado em 6 de dezembro de 2001 e cuja concessão foi antecipadamente renovada em 5 de junho de 2018 mediante assinatura do contrato de programa em consonância com a Lei nº 11.445, de 5 de janeiro de 2007, e demais atos legais pertinentes.
- (2) Direito de outorga do contrato de concessão onerosa com a Prefeitura Municipal de Cianorte para operação dos serviços públicos de coleta, tratamento e disposição final de resíduos sólidos, pelo prazo de 20 anos.

Arrendamento Mercantil:

A Companhia possui: (i) contrato de locação de ativos avaliado em R\$199,3 milhões decorrentes da ampliação do sistema de esgotamento sanitário dos municípios de Matinhos e Pontal do Paraná, pelo prazo de 240 (duzentos e quarenta) meses, cujo pagamento iniciou em fevereiro de 2017, com transferência substancial dos riscos e benefícios dos ativos os quais serão de propriedade da Companhia ao final do contrato, e (ii) contratos de locação de veículos, bens móveis e imóveis, em que os riscos e benefícios da utilização dos bens permanecem com o arrendador. As obrigações decorrentes destes contratos estão demonstradas na nota explicativa 14.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Em 30 de setembro de 2019 o valor contábil para cada categoria de ativos sob compromisso de Arrendamento Mercantil registrado no Ativo Intangível está demonstrado a seguir:

Por Contas			30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Construções Civas	37.434	(1.416)	36.018	36.488
Tubulações	147.315	(5.450)	141.865	144.075
Ligações Prediais	8.227	(539)	7.688	7.893
Instalações	309	(47)	262	278
Equipamentos	6.013	(814)	5.199	5.480
Arrendamento Mercantil - Litoral	199.298	(8.266)	191.032	194.214
Veículos	60.110	(16.130)	43.980	-
Bens Móveis	22.217	(6.652)	15.565	-
Bens Imóveis	40.997	(8.460)	32.537	-
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso	123.324	(31.242)	92.082	-
Totais	322.622	(39.508)	283.114	194.214
Imobilizado	121.215	(30.774)	90.441	-
Intagível	201.407	(8.734)	192.673	-

A Companhia registrou no resultado o montante de R\$3.229 referente a contratos de arrendamento mercantil de baixo valor e de curto prazo (inferiores a 12 meses).

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

c) Movimentação do Imobilizado e Intangível até o 3º trimestre de 2019:

Descrição	31/12/2018	Adições	Depreciações e Amortizações	Baixas e Perdas	Transferência de Obras	Transferências	30/09/2019
Imobilizado							
Terrenos	2.372	557	-	-	-	-	2.929
Construções Cíveis	53.534	40.243	(8.392)	(4)	4.842	(2)	90.221
Benfeitorias	1.329	-	(30)	-	95	-	1.394
Instalações	1.590	-	(123)	-	-	(30)	1.437
Equipamentos	45.197	6.097	(3.011)	(73)	-	(1.325)	46.885
Móveis e Utensílios	23.745	2.649	(1.874)	(9)	-	(34)	24.477
Equipamentos de Informática	11.323	25.350	(10.934)	(27)	-	(205)	25.507
Veículos	19.104	64.237	(22.277)	-	-	(90)	60.974
Máquinas, Tratores e Similares	9.124	-	(1.929)	-	-	1.014	8.209
Ferramentas	1.024	17	(62)	-	-	-	979
Bens Patrimoniais a Incorporar	429	141	-	-	-	-	570
Totais Imobilizado	168.771	139.291	(48.632)	(113)	4.937	(672)	263.582
Intangível							
Terrenos	164.454	1.705	-	-	1.446	-	167.605
Poços	104.168	-	(1.362)	-	6.590	(31)	109.365
Barragens	86.397	-	(2.243)	(7)	-	-	84.147
Construções Cíveis	1.616.198	4.478	(37.644)	(272)	76.347	(6.566)	1.652.541
Benfeitorias	20.804	81	(506)	-	3.181	(251)	23.309
Tubulações	3.830.359	10.384	(93.928)	(178)	181.990	(17.129)	3.911.498
Ligações Prediais	482.499	164	(16.889)	(427)	44.633	(847)	509.133
Instalações	103.714	2.066	(7.504)	-	5.061	131	103.468
Hidrômetros	109.414	-	(13.494)	(2.238)	29.294	-	122.976
Macromedidores	1.916	6	(235)	-	355	-	2.042
Equipamentos	316.846	22.088	(19.559)	(3.488)	6.759	1.411	324.057
Móveis e Utensílios	2.930	114	(236)	(39)	-	34	2.803
Equipamentos de Informática	5.278	5	(659)	(164)	5	205	4.670
Programas de Informática	18.269	4.545	(4.313)	-	-	-	18.501
Veículos	7.699	4	(738)	-	-	90	7.055
Máquinas, Tratores e Similares	4.945	9	(591)	-	-	(1.013)	3.350
Ferramentas	87	-	(9)	-	1	-	79
Direitos de Uso e Linhas de Transmissão	25	-	(2)	-	-	-	23
Proteção e Preservação Ambiental	4.329	74	(1.387)	-	1.537	23	4.576
Concessão do Município de Curitiba	55.156	-	(1.406)	-	-	-	53.750
Bens Patrimoniais a Incorporar	867	-	-	-	-	(216)	651
Total Intangível	6.936.354	45.723	(202.705)	(6.813)	357.199	(24.159)	7.105.599
Total Geral	7.105.125	185.014	(251.337)	(6.926)	(a) 362.136	(b) (24.831)	7.369.181

a) Valor transferido da conta Ativo de Contrato (nota explicativa 11);

b) Valor transferido para a conta de Ativos Financeiros Contratuais, referente à expectativa de valor residual a receber ao final dos contratos de programas, líquido do Ajuste a Valor Presente do período (nota explicativa 10).

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL**a) A composição de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil é a seguinte:**

Descrição	Taxa de Juros Anual Efetiva	Indexador	30/09/2019			31/12/2018		
			Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Em Reais:								
Debêntures 6ª Emissão - 2ª Série	0,82%	DI	-	-	-	174.179	-	174.179
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série	6,99%	IPCA	73.445	69.848	143.293	68.972	67.876	136.848
Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série	0,41%	DI	1.624	94.950	96.574	58	94.900	94.958
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	0,50%	DI	2.732	154.820	157.552	141	154.771	154.912
BNDES	1,82% e 2,50%	TJLP	13.518	17.876	31.394	31.243	23.550	54.793
Banco do Brasil - PSI	3,00% a 6,00%	-	3.388	9.864	13.252	3.391	12.391	15.782
Debêntures 2ª Emissão - 1ª Série	1,92%	TJLP	12.399	48.876	61.275	12.390	57.862	70.252
Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série	9,19%	IPCA	18.983	74.627	93.610	20.872	90.704	111.576
Debêntures 2ª Emissão - 3ª Série	1,92%	TJLP	16.532	65.168	81.700	16.519	77.150	93.669
Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série	0,38%	DI	3.868	199.037	202.905	-	-	-
Banco Itaú - PSI	3,00% a 6,00%	-	3.571	12.471	16.042	3.576	15.127	18.703
Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série	0,45%	DI	2.970	150.755	153.725	-	-	-
Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série	1,67%	TJLP	24.401	163.068	187.469	22.814	168.820	191.634
Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série	7,44%	IPCA	13.312	88.975	102.287	12.107	89.825	101.932
BNDES - PAC2	1,67% e 2,05%	TJLP	36.255	221.979	258.234	33.239	228.310	261.549
Arrendamento Mercantil Litoral	11,14%	IPC-FIPE	8.889	260.104	268.993	8.481	265.066	273.547
Arrendamento Mercantil Direito Uso	6,78%	-	45.740	52.447	98.187	-	-	-
Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série *	5,20%	IPCA	264	31.137	31.401	1	12.123	12.124
Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série *	4,79%	IPCA	304	38.240	38.544	2	15.153	15.155
Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série	6,97%	IPCA	110	13.469	13.579	36	5.186	5.222
Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série	6,57%	IPCA	127	16.547	16.674	42	6.484	6.526
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,00%	TR	80.130	963.867	1.043.997	70.707	907.250	977.957
Total em Reais			362.562	2.748.125	3.110.687	478.770	2.292.548	2.771.318
Em Moeda Estrangeira:								
Banco KfW	1,35%	EURO	-	320	320	-	-	-
Total em Moeda Estrangeira			-	320	320	-	-	-
Saldo no Final do Exercício			362.562	2.748.445	3.111.007	478.770	2.292.548	2.771.318
Empréstimos e Financiamentos			136.862	1.226.377	1.363.239	142.156	1.186.628	1.328.784
Debêntures			171.071	1.209.517	1.380.588	328.133	840.854	1.168.987
Arrendamento Mercantil			54.629	312.551	367.180	8.481	265.066	273.547

Dívida em Moeda Estrangeira:

Em 11 de dezembro de 2017 a Companhia assinou contrato de Empréstimo com o Banco KfW no valor de EUR 50 milhões, com bonificação de juros fornecidos pela República Federativa da Alemanha para projetos que atendam aos critérios de elegibilidade da política de desenvolvimento conforme termos que cumprem os requisitos da OCDE - Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico para o reconhecimento como Assistência Oficial ao Desenvolvimento. A primeira liberação de recursos ocorreu em agosto de 2019.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

A Companhia usará o Empréstimo exclusivamente para financiar a promoção do programa DKTI de promoção da tecnologia de biogás que favorecem o clima no Estado do Paraná referente: (i) reabilitação, ampliação e construção de sistemas e estações de tratamento de esgoto; (ii) coleta, tratamento, disposição e utilização de biogás oriundo de estações de tratamento de esgoto; (iii) tratamento de lodo; (iv) equipamentos e acessórios; e (v) serviços de consultoria.

A Companhia irá promover a execução das atividades previstas contratualmente e o Banco KfW desembolsará os valores até 30/06/2023. Semestralmente será devido o pagamento de taxa de compromisso de 0,25% a.a. sobre o montante ainda não desembolsado e juros de 1,35% a.a. sobre o montante desembolsado. A dívida será amortizada em 21 pagamentos semestrais, contados a partir de 30 de dezembro de 2022.

Durante todo o prazo de vigência do contrato a Companhia deverá cumprir os *convenants* conforme item f (iv) desta Nota Explicativa.

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos de proteção (hedge) para mitigar o risco cambial assumindo como contrapartida uma variação do CDI, conforme descrito na Nota Explicativa 4.1. No terceiro trimestre de 2019 houve liberação de €70 mil pelo banco KfW, sendo realizadas no período duas operações de Swap para proteção da taxa de juros e variação cambial, sem caráter especulativo, convertendo os encargos financeiros para 132% do CDI (média), o que representa o percentual de 8,45% para uma taxa de 6,4% do CDI.

A composição dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos mercantis da Companhia expressos em reais sujeitos à taxa de juros variável e fixa estão apresentados abaixo:

Indexador	30/09/2019	31/12/2018
TR	1.043.997	977.957
TJLP	620.072	671.897
IPCA	439.388	389.383
DI	610.756	424.049
IPC-FIPE	268.993	273.547
Sem Correção Monetária	127.801	34.485
Totais	3.111.007	2.771.318

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

b) Descritivos dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil:

Descrição	Período de Emissão	Vencimento Final	Valor Contratado	Quantidade Debêntures	Pagamentos	
					Amortizações	Juros
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série	2013	2020	100.330	10.033	2019/2020	Semestral
Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série	2018	2021	95.000	9.500	2021	Semestral
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	2018	2023	155.000	15.500	2023	Semestral
BNDES - 3 Contratos	2007	2023	295.967	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série	2019	2024	199.150	19.915	2024	Semestral
Banco do Brasil - PSI - 11 Contratos	2013 a 2014	2024	30.793	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 1ª e 3ª Séries	2011	2024	276.609	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série	2011	2024	118.547	3.000	Anual	Anual
Banco Itaú - PSI - 13 Contratos	2013 a 2014	2025	33.175	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série	2019	2026	150.850	15.085	2026	Semestral
Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série	2014	2027	230.012	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série	2014	2027	98.576	3.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
BNDES - PAC2 - 5 Contratos	2011 a 2014	2029	682.649	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Arrendamento Mercantil - Litoral	2013	2036	460.592	-	Mensal	Mensal
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso - 132 Contratos	2014 a 2019	2019 a 2024	137.232	-	Mensal	Mensal
Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série	2018	2038	47.279	19.733	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série	2018	2038	120.437	50.267	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série	2018	2038	20.263	8.457	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série	2018	2038	51.616	21.543	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Banco KfW (Euro)	2017	2032	50.000	-	Semestral	Semestral
Caixa Econômica Federal - 334 Contratos	2003 a 2018	2042	3.515.166	-	Mensal	Mensal

Notas Explicativas

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

c) O cronograma de amortização é o seguinte:

Descrição	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 a 2042	Total
Debêntures 2ª Emissão	7.874	47.168	47.168	47.168	47.168	40.039	-	236.585
Debêntures 3ª Emissão	73.486	69.807	-	-	-	-	-	143.293
Debêntures 4ª Emissão	10.048	36.886	36.886	36.886	36.886	36.886	95.278	289.756
Debêntures 7ª Emissão	805	-	427	5.850	5.850	5.850	81.416	100.198
Debêntures 8ª Emissão	4.356	-	94.868	-	154.902	-	-	254.126
Debêntures 9ª Emissão	6.839	-	-	-	-	198.966	150.825	356.630
Subtotais Debêntures	103.408	153.861	179.349	89.904	244.806	281.741	327.519	1.380.588
BNDES	7.772	7.661	7.661	7.661	639	-	-	31.394
BNDES - PAC2	9.628	35.503	35.503	31.469	30.156	30.156	85.819	258.234
Banco do Brasil - PSI	862	3.369	3.369	3.369	2.093	190	-	13.252
Banco Itaú - PSI	915	3.542	3.542	3.542	3.056	1.420	25	16.042
Caixa Econômica Federal	21.027	78.383	72.937	65.785	55.276	58.720	691.869	1.043.997
Banco KfW	-	-	-	15	30	30	245	320
Subtotais Empréstimos e Financiamentos	40.204	128.458	123.012	111.841	91.250	90.516	777.958	1.363.239
Arrend. Mercantil Litoral	4.461	6.748	7.418	8.164	8.995	9.922	223.285	268.993
Arrend. Mercantil Direito de Uso	15.921	39.661	21.397	11.311	8.681	1.216	-	98.187
Subtotais Arrendamentos Mercantis	20.382	46.409	28.815	19.475	17.676	11.138	223.285	367.180
Totais	163.994	328.728	331.176	221.220	353.732	383.395	1.328.762	3.111.007

Em 30 de setembro de 2019 o valor presente das obrigações financeiras futuras mínimas referente ao Arrendamento Mercantil está demonstrado a seguir:

			30/09/2019	31/12/2018
Descrição	Pagamentos Futuros Mínimos	Encargos Financeiros	Valor Presente dos Pagamentos Futuros	Valor Presente dos Pagamentos Futuros
Arrendamento Mercantil - Litoral				
Menos de um ano	36.798	(27.909)	8.889	8.482
Mais de um ano e menos de cinco anos	137.793	(104.389)	33.404	31.076
Acima de cinco anos	400.989	(174.289)	226.700	233.989
Subtotal	575.580	(306.587)	268.993	273.547
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso				
Menos de um ano	50.315	(4.575)	45.740	-
Mais de um ano e menos de cinco anos	57.020	(4.573)	52.447	-
Subtotal	107.335	(9.148)	98.187	-
Totais	682.915	(315.735)	367.180	273.547

A média ponderada da taxa de desconto aplicada foi de 10,6% ao ano para a Locação de Ativos do Litoral e 6,78% ao ano para os veículos, bens imóveis e bens móveis.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

d) Os empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil apresentam a seguinte movimentação:

Descrição	30/09/2019		31/12/2018	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos no início do período	478.770	2.292.548	562.548	2.154.290
Liberações	-	566.613	-	490.910
Juros e Taxas	177.200	-	220.724	-
Variações Monetárias	-	12.594	-	64.029
Transferências	226.553	(226.553)	470.910	(470.910)
Amortizações	(545.314)	-	(775.587)	-
Custo na Captação de Recursos de Terceiros	190	30	175	(1.228)
Variações Cambiais	-	1	-	-
Arrendamentos Mercantis	25.163	103.212	-	55.457
Saldos no final do período	362.562	2.748.445	478.770	2.292.548

e) Os Principais eventos no período foram os seguintes:

Até o 3º trimestre de 2019 a Companhia obteve e amortizou recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

Indexador	Liberações	Amortizações
Debêntures 2ª Emissão	-	59.144
Debêntures 3ª Emissão	-	4.620
Debêntures 4ª Emissão	18.950	42.146
Debêntures 6ª Emissão	-	181.991
Debêntures 7ª Emissão	59.587	2.092
Debêntures 8ª Emissão	-	8.265
Debêntures 9ª Emissão	350.000	-
BNDES	-	26.070
BNDES - PAC2	22.000	41.442
Banco do Brasil - PSI	-	2.941
Banco Itaú - PSI	-	3.280
Caixa Econômica Federal	115.756	112.263
Banco KfW	320	-
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso (1)	128.375	61.060
Totais	694.988	545.314

(1) Não representa impacto financeiro

f) Cláusulas Contratuais Restritivas – Covenants

Os *covenants* e as cláusulas restritivas vinculadas aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão demonstrados a seguir:

(i) Covenants de contratos do BNDES e da 2ª, 4ª e 7ª Emissão de Debêntures

Índice	Limite	Faixa	Realizado
EBITDA / Serviço da Dívida	Igual ou superior a 1,5	Inferior a 1,5 e igual ou maior que 1,2	2,5
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	Igual ou inferior a 3,0	Igual ou inferior a 3,8 e maior que 3,0	1,6
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	Igual ou inferior a 1,0	Igual ou inferior a 1,3 e maior que 1,0	0,5

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

(ii) Covenants de contratos da 3ª, 8ª e 9ª Emissão de Debêntures

Índice	Limite	Realizado
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	Igual ou superior a 1,5	10,4
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 3,0	1,5

(iii) Covenants de contratos da Caixa Econômica Federal

Índice	Limite	Realizado
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	Igual ou superior a 1,5	10,4
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 3,0	1,5
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 1,0	0,5

(iv) Covenants de contrato do Banco KfW

Índice	Limite	Realizado
EBITDA / Serviço da Dívida	Igual ou superior a 1,5	2,5
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 3,0	1,6
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 1,0	0,5
Grau de Endividamento	Igual ou inferior a 60	47,9

Para os contratos do BNDES e da 2ª, 4ª e 7ª Emissão de Debêntures, a Companhia deverá manter, durante toda a vigência dos contratos de financiamento os índices limites, apurados trimestralmente e relativos aos valores acumulados nos últimos 12 (doze) meses.

Caso um ou mais de um dos *Covenants* da Companhia apresentem por no mínimo 02 (dois) trimestres, consecutivos ou não, dentro de um período de 12 meses os índices dentro da Faixa acima indicada, o valor mensal relativo à parcela dos direitos cedidos fiduciariamente nos termos da Cláusula “Cessão Fiduciária de Direitos” relativa a cada um dos contratos será automaticamente acrescido de 20% (vinte por cento).

Em relação aos contratos do item (ii), da 3ª, 8ª e 9ª emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, sendo que a mesma não confere qualquer privilégio especial ou geral a seus titulares, a Companhia deverá manter, durante toda a vigência e até o vencimento final os índices apontados acima.

Em relação aos contratos do item (iii) da Caixa Econômica Federal, relacionados à 3ª fase da Instrução Normativa 14 e Instrução Normativa 29, em conformidade com o Item 16.1 da Cláusula Sexta dos referidos contratos, a Companhia deverá manter durante toda a vigência e até o vencimento final os índices apontados acima.

Em relação ao contrato do item (iv) do Banco KfW, conforme item 11.11 do contrato de empréstimo, o Mutuário compromete-se a cumprir o tempo todo com os índices financeiros estipulados.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures, financiamentos do BNDES e da Caixa Econômica Federal.

15. CONTRATO DE CONCESSÃO

A Companhia antecipou o vencimento do contrato de concessão onerosa com o município de Curitiba e assinou em 05 de junho de 2018 Contrato de Programa pelo período de 30 anos para exploração de serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgoto. Como compensação pelo vencimento antecipado a Companhia repassará ao município de Curitiba através do Fundo Municipal de Saneamento Básico – FMSB o montante de R\$88.771, em 3 (três) parcelas, tendo sido a 1ª parcela paga no ato de assinatura do contrato, a 2ª parcela paga em março de 2019 e a 3ª parcela a ser paga em novembro de 2019. O saldo registrado no passivo circulante em 30 de setembro de 2019 é de R\$31.035, que será atualizado monetariamente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

16. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Imposto de Renda a Pagar	34.426	-
Contribuição Social a Pagar	13.359	-
COFINS a Pagar	24.283	24.292
PASEP a Pagar	5.265	5.265
IPTU - Parcelamento (1)	1.200	1.443
Impostos e Contribuições Retidos na Fonte	10.821	38.124
Totais dos Impostos e Contribuições	89.354	69.124
Circulante	88.647	68.133
Não Circulante	707	991

- (1) Valor do débito de IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano) junto a Prefeitura de Curitiba, pertinente ao imóvel objeto de desapropriação judicial da área ocupada pela ETE CIC/Xisto, referente ao período de 2002 a 2013, englobando juros, correção monetária e honorários advocatícios de 10% sobre o montante total da dívida. O montante da dívida, de R\$1.664, foi parcelado pela Companhia em 90 parcelas mensais atualizadas pela variação do IPCA, acrescidos de juros moratórios de 1% ao mês, sendo que até 30/09/2019 foram quitadas 61 parcelas no montante de R\$1.805.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Demonstração da Conciliação das Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social Registradas no Resultado**

Descrição	30/09/2019		30/09/2018	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	954.745	954.745	807.994	807.994
Imposto de Renda e Contribuição Social - Alíquotas Vigentes	(238.686)	(85.927)	(201.999)	(72.719)
Benefício da Dedutibilidade dos Juros sobre o Capital Próprio	43.541	15.675	39.823	14.336
Ajuste a Valor Presente de Contas a Receber	-	-	269	97
Programa de Alimentação do Trabalhador - PAT (1)	8.849	-	7.820	-
Incentivo Empresa Cidadã (2)	413	-	541	-
Equivalência Patrimonial	(1.130)	(407)	(724)	(261)
Arrendamento Mercantil Financeiro	-	-	(11.362)	(4.090)
Outros	(2.429)	(931)	(5.279)	(1.972)
Totais das Despesas	(189.442)	(71.590)	(170.911)	(64.609)
Totais do Imposto de Renda e Contribuição Social	(261.032)		(235.520)	
Alíquota Efetiva	27,3%		29,1%	

(1) De acordo com a Lei nº 6.321, de 14/04/1976;

(2) De acordo com o Decreto 7.052, de 23 de dezembro de 2009, que regulamentou a Lei nº 11.770, de 09/09/2008.

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2019	30/09/2018
Imposto de Renda	(220.680)	(194.789)
Contribuição Social	(82.490)	(72.840)
Realização do Imposto de Renda Diferido	31.238	23.878
Realização da Contribuição Social Diferida	10.900	8.231
Totais	(261.032)	(235.520)

Eventuais impactos tributários relativamente ao reconhecimento de ganhos e perdas atuariais no Patrimônio Líquido são divulgados na Demonstração dos Resultados Abrangentes.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

c) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

A composição das bases para imposto de renda e contribuição social diferidos, sobre ativos e passivos com realização futura, é a seguinte:

Descrição	Prazo Estimado de Realização	30/09/2019				31/12/2018
		Base de Cálculo	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Total
ATIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	766.545	191.636	68.989	260.625	249.711
Arrendamento Mercantil - Litoral (Ativo)	20 anos	268.993	67.248	24.209	91.457	93.006
Planos de Saúde e Previdência	15 anos	986.643	246.661	88.798	335.459	320.208
Redução ao Valor Recuperável de Ativos	10 anos	12.095	3.023	1.089	4.112	4.838
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	5 anos	546.964	136.741	49.227	185.968	157.011
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso (Ativo)	5 anos	98.186	24.547	8.836	33.383	-
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	3 anos	44.498	11.124	4.005	15.129	14.994
PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada	2 anos	1.640	410	148	558	2.813
Provisão para PPR	1 ano	73.733	18.433	6.636	25.069	31.787
AVJ - Investimentos Avaliados ao Valor Justo	1 ano	423	106	38	144	210
AVP de Contas a Receber	1 ano	4.170	1.043	375	1.418	1.606
Totais			700.972	252.350	953.322	876.184
PASSIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	737.097	184.274	66.339	250.613	242.567
IRPJ Diferido sobre Construções e Benfeitorias	24 anos	122.294	30.573	-	30.573	31.535
Arrendamento Mercantil - Litoral (Passivo)	20 anos	191.032	47.758	17.193	64.951	66.032
Doações de Órgãos Públicos	20 anos	10.321	2.580	929	3.509	3.471
Reserva de Reavaliação	13 anos	107.589	26.897	9.683	36.580	38.694
Arrendamento Mercantil - Direito de Uso (Passivo)	5 anos	92.082	23.021	8.287	31.308	-
Atribuição Novo Custo ao Imobilizado	3 anos	7.976	1.994	718	2.712	2.947
Totais			317.097	103.149	420.246	385.246
Total Líquido			383.875	149.201	533.076	490.938

d) Estimativa de realização futura do Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

A composição da estimativa de realização futura do ativo fiscal diferido e passivo fiscal diferido em 30 de setembro de 2019, é a seguinte:

Períodos de Realização	Ativo Fiscal Diferido			Passivo Fiscal Diferido		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais
2019	8.514	3.065	11.579	4.645	1.554	6.199
2020	53.040	19.095	72.135	18.580	6.215	24.795
2021	43.543	15.675	59.218	18.580	6.215	24.795
2022 a 2024	228.220	82.159	310.379	47.664	15.739	63.403
2025 a 2027	79.293	28.546	107.839	36.830	11.839	48.669
2028 a 2030	78.976	28.431	107.407	36.830	11.839	48.669
2031 a 2033	78.976	28.431	107.407	32.439	10.258	42.697
2034 a 2036	41.977	15.112	57.089	30.243	9.467	39.710
2037 a 2039	26.150	9.414	35.564	27.453	8.463	35.916
2040 a 2042	19.164	6.899	26.063	22.372	6.634	29.006
2043 a 2045	19.164	6.899	26.063	18.427	6.634	25.061
2046 a 2048	19.164	6.899	26.063	18.427	6.634	25.061
2049 a 2051	4.791	1.725	6.516	4.607	1.658	6.265
Totais	700.972	252.350	953.322	317.097	103.149	420.246

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

18. RECEITAS A APROPRIAR

A Companhia possui contrato de cessão para exploração de serviços financeiros com a Caixa Econômica Federal pelo prazo de vigência de 60 (sessenta) meses, com vigência a partir de março/2017, no montante de R\$21.000. A receita correspondente a este contrato é reconhecida mensalmente, pelo prazo do contrato de acordo com o regime de competência. O montante reconhecido no resultado até o 3º trimestre de 2019 foi de R\$3.150 (R\$3.150 no mesmo período de 2018). O saldo em 30 de setembro de 2019 é de R\$10.150 (R\$13.300 em 31/12/2018), sendo R\$4.200 (R\$4.200 em 31/12/2018) registrados no passivo circulante e R\$5.950 (R\$9.100 em 31/12/2018) no passivo não circulante.

19. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS**a) Provisões**

A Companhia registra provisões para ações cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais classificadas como perda provável, as quais apresentaram a seguinte movimentação:

Natureza	31/12/2018	Adições	Reversões	Pagamentos	30/09/2019
Ações Trabalhistas (i)	229.509	94.414	(5.566)	(13.209)	305.148
Ações Cíveis (ii)	208.129	14.741	(7.634)	(9.129)	206.107
Ações Ambientais (iii)	6.689	14.250	(2.019)	(730)	18.190
Ações Tributárias (iv)	17.470	49	-	-	17.519
Totais	461.797	123.454	(15.219)	(23.068)	546.964

b) Passivos Contingentes

A Companhia baseada na natureza das ações nas quais está envolvida, e suportada por opinião de seus assessores jurídicos divulga seus passivos contingentes para os quais possui expectativa de perda possível. Para estas ações não foram constituídas provisões para eventuais perdas, conforme estabelece o CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

A posição dos passivos contingentes com expectativa de perda possível para ações trabalhistas, cíveis, ambientais e tributárias, é a seguinte:

Natureza	Passivos Contingentes	
	30/09/2019	31/12/2018
Ações Trabalhistas (i)	52.029	44.382
Ações Cíveis (ii)	410.833	375.364
Ações Ambientais (iii)	327.099	339.737
Ações Tributárias (iv)	18.964	16.554
Totais	808.925	776.037

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

(i) Trabalhistas

As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas, principalmente, por ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços (responsabilidade solidária), reclamando diferenças salariais e encargos trabalhistas. As principais ações que a Companhia encontra-se envolvida são referentes à: i) plano de cargos e salários; ii) adicionais de risco, insalubridade e noturno; iii) reintegração funcional; iv) equiparação salarial; v) redução da contribuição patronal ao plano de saúde; vi) multas FGTS 40% e vii) acidente de trabalho.

(ii) Cíveis

As ações cíveis relacionam-se a pedidos de indenizações de clientes, fornecedores e de danos causados a terceiros. As principais ações que a Companhia está envolvida referem-se à: i) ressarcimento de custos incorridos pela substituição de material e ii) outros processos decorrentes de indenização referente à suspensão do contrato, acidentes de trânsito, danos materiais, lucros cessantes, entre outros.

(iii) Ambientais

As ações ambientais estão relacionadas a autos de infração emitidos por diferentes órgãos ambientais, principalmente por: i) danos ao meio ambiente decorrentes de vazamento e extravasamento de redes coletoras de esgoto, além de lançamento de efluentes das estações de tratamento de esgoto em desacordo com os parâmetros exigidos pela legislação; e ii) instalação e funcionamento de estações de tratamento de água e de esgoto sem licença ambiental.

(iv) Tributárias

As ações tributárias relacionam-se, principalmente, a cobrança de ISSQN (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza) decorrente de divergências de interpretação da legislação. As principais ações relacionam-se com questionamentos dos municípios de Piraquara, Paranavaí, Campo Mourão, Campina da Lagoa, Pinhais e Porecatu.

c) Depósitos Judiciais

A Companhia efetuou depósitos judiciais, que serão recuperados somente no caso de julgamento favorável à Companhia.

A composição é a seguinte:

Natureza	Depósitos Judiciais	
	30/09/2019	31/12/2018
Ações Trabalhistas	185.257	137.502
Ações Cíveis	98.358	54.555
Ações Ambientais	2.534	5.689
Ações Tributárias	7.646	5.706
Totais	293.795	203.452

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

20. PLANO DE APOSENTADORIA E PLANO DE ASSISTÊNCIA MÉDICA

A Sanepar é patrocinadora da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, pessoa jurídica sem fins lucrativos, com a finalidade principal de administrar o plano de aposentadoria que objetiva suplementar os benefícios previdenciários aos empregados da Companhia.

O plano de aposentadoria administrado pela FUSAN, tem as seguintes características principais: contribuição definida durante a fase laboral e benefício definido com renda vitalícia para os aposentados, pensionistas e para benefícios de risco (aposentadoria por invalidez, pensão por morte, auxílio-doença e acidente). Até o 3º trimestre a Patrocinadora repassou o montante financeiro de R\$23.123 (R\$21.651 no mesmo período de 2018) como contribuição à FUSAN.

As reservas técnicas para fins de atendimento às normas estabelecidas pela Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar são determinadas pelo atuário responsável pelo plano previdenciário.

A Companhia também é patrocinadora da Fundação Sanepar de Assistência Social, entidade sem fins lucrativos, que têm como atividade principal a administração do plano de saúde destinado aos empregados da Sanepar, ativos e aposentados, denominado SaneSaúde.

O SaneSaúde é um plano coletivo de assistência médica e odontológica, de autogestão, custeado mediante pré-pagamento, sendo as contribuições efetuadas em média 63,9% pela patrocinadora e 36,1% pelos beneficiários ativos e aposentados, por meio de contribuições mensais definidas no regulamento do plano, as quais são determinadas anualmente, com base em cálculos atuariais, que leva em consideração as faixas etárias de cada beneficiário, e a existência de fatores moderadores de utilização dos serviços oferecidos.

A título de contribuição para esta Fundação, a Companhia repassou financeiramente, até o 3º trimestre, o montante de R\$51.423 (R\$48.315 no mesmo período de 2018).

Adicionalmente, para fins de atendimento às determinações, contidas no CPC 33 (R1), aprovado pela Deliberação 695 da CVM, foi contratada a empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda., para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, que emitiu relatórios detalhados, suportando as informações incluídas nesta nota, condizentes com as mesmas informações à época.

A seguir está demonstrada a posição atuarial dos passivos relacionados ao plano de aposentadoria e plano de assistência médica:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	30/09/2019	31/12/2018
Circulante	22.703	43.074	65.777	62.786
Não Circulante	317.834	603.032	920.866	879.002
Totais	340.537	646.106	986.643	941.788

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2019:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	2019
Custo do Serviço Corrente	7.142	5.733	12.875
Custo dos Juros	103.118	56.855	159.973
Rendimento Esperado dos Ativos do Plano	(73.464)	(41)	(73.505)
Contribuições da Patrocinadora/Participantes	(16.622)	(22.915)	(39.537)
Totais	20.174	39.632	59.806

O montante de R\$59.806 foi estimado atuarialmente como variação esperada dos planos para o exercício de 2019, o qual está sendo registrado contabilmente pela Companhia em bases mensais, tendo sido apropriado até o 3º trimestre de 2019 o montante de R\$44.855 (R\$64.365 no mesmo período de 2018). No final do exercício de 2019 será realizada uma nova revisão atuarial que determinará os ajustes contábeis necessários nos planos. Caso ocorram variações anormais nas regras do plano de aposentadoria e de assistência médica no decorrer do exercício, ou mesmo em sua base de participantes, a Companhia poderá realizar revisões atuariais intermediárias, o que não ocorreu até o momento.

21. PARTES RELACIONADAS

O Estado do Paraná possui em 30 de setembro de 2019 créditos referentes a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$32.710 (R\$29.917 no mesmo período de 2018). A Companhia também forneceu água e serviços de esgoto ao Estado do Paraná cuja receita foi de R\$90.692 e R\$87.227 até o 3º trimestre de 2019 e 2018, respectivamente.

A Companhia fornece água e serviços de esgoto sanitário a diversas prefeituras municipais principalmente do Estado do Paraná, com as quais mantêm contratos de concessões e contratos de programas, cuja receita, com esses órgãos municipais, até o 3º trimestre de 2019, foi de R\$75.693 (R\$73.972 no mesmo período de 2018). A Companhia também atua na gestão de resíduos sólidos urbanos com alguns municípios do Estado do Paraná, cuja receita foi de R\$8.728 (R\$7.317 no mesmo período de 2018). Adicionalmente a Companhia tem contas a receber com estas prefeituras no montante de R\$99.287 até o 3º trimestre de 2019 (R\$96.358 em 31/12/2018), demonstrado na nota explicativa 6a.

A Companhia transaciona com a CS Bioenergia S.A., sendo que até o 3º trimestre de 2019, obteve receitas provenientes de tratamento de efluentes de esgoto no montante de R\$897 (R\$386 no mesmo período de 2018), aluguel de imóvel no montante de R\$149 (R\$194 no mesmo período de 2018) e pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$1.477 (R\$827 no mesmo período de 2018), e despesa referente a remoção de lodo da Estação de Tratamento de Esgoto – ETE Belém no montante de R\$2.570 (R\$4.256 no mesmo período de 2018).

A Companhia também realiza operações com as Fundações Sanepar (Plano de Saúde e Plano de Previdência), sendo que até o 3º trimestre de 2019 obteve receitas pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$14 (R\$13 no mesmo período de 2018), gastos provenientes de aluguel de imóvel no montante de R\$449

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

(R\$380 no mesmo período de 2018) e de contribuições patronais aos planos de benefícios aos empregados no montante de R\$74.546 (R\$69.966 no mesmo período de 2018), conforme descrito na nota explicativa 20.

Todas as operações com partes relacionadas foram praticadas pela Administração da Sanepar nas mesmas condições de mercado conforme praticadas com seus demais clientes, exceto para algumas prefeituras municipais que possuem descontos nas faturas de fornecimento de água e esgotamento sanitário, dependendo do consumo máximo estabelecido em cada contrato especial com o poder público, para obtenção do benefício.

Remuneração dos Administradores

A remuneração global anual dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi aprovada pela 55ª/2019 Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 24 de abril de 2019, no montante global de R\$13.918. Para o exercício de 2018 a aprovação se deu pela 54ª/2018 Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 26 de abril de 2018, no montante de R\$13.918.

A seguir demonstramos os pagamentos efetuados aos administradores:

Descrição	30/09/2019	30/09/2018
Remuneração	7.259	7.841
Encargos e Benefícios	2.013	2.082
Encargos Sociais	1.878	1.944
Plano de Saúde (Sanesaúde)	39	55
Plano de Previdência (Fusanprev)	82	83
Programas Complementares	14	-
Totais	9.272	9.923

22. OUTRAS CONTAS A PAGAR

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2019	31/12/2018
Programas Vinculados à Agência Nacional de Águas - ANA	-	2.099
Contratos e Convênios com Terceiros	8.880	10.397
Convênios com Prefeituras Municipais	15.128	15.707
Cauções e Valores a Reembolsar	18.189	10.643
Indenizações Trabalhistas - PAI/PDVTC	-	689
Parcelamento IBAMA - PRD (1)	68.480	81.316
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	5.801	8.942
Outras Contas a Pagar	250	250
Totais	116.728	130.043
Circulante	69.216	68.179
Não Circulante	47.512	61.864

- (1) Parcelamento de débitos referentes a 31 Autos de Infrações Ambientais junto ao Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e Recursos Renováveis – IBAMA, em conformidade com o Programa de Regularização de Débitos Não Tributários – PRD instituído pela Lei nº 13.494/2017. Até 31/12/2017 foi quitado 20% da dívida consolidada no montante de R\$29.083 (adesão ao parcelamento) e o restante foi parcelado em até 60 prestações mensais, atualizadas pela taxa de juros SELIC, sendo que até 30/09/2019 foram quitadas 21 parcelas no montante de R\$33.413.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O Capital Social, totalmente integralizado, é composto de 503.735.173 ações, sem valor nominal, sendo 167.911.753 ações ordinárias e 335.823.420 ações preferenciais. Além das ações ordinárias e preferenciais, a Companhia negocia Certificados de Depósitos de Ações ("Units"), sendo cada "Unit" formada por 1 (uma) ação ordinária e 4 (quatro) ações preferenciais.

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas a elas são assegurados: (i) direito de participar em igualdade de condições com as ações ordinárias na distribuição de ações ou quaisquer outros títulos ou vantagens, incluídos os casos de incorporação de reservas ao capital social; (ii) prioridade no reembolso do capital social, na eventual liquidação da Sociedade; e (iii) direito de recebimento de remuneração, pelo menos 10% superior ao valor que for atribuído a cada ação ordinária.

O valor patrimonial de cada ação em 30 de setembro de 2019 é de R\$11,96 (R\$11,35 em 31 de dezembro de 2018).

O Capital Social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2019 é de R\$2.854.952, que líquido do custo de emissão de ações é de R\$2.851.089, e sua composição acionária, é a seguinte:

Acionistas	Número de Ações					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Estado do Paraná	100.914.575	60,1	1	-	100.914.576	20,0
Prefeituras Municipais	-	-	1.975.776	0,6	1.975.776	0,4
Investidores Estrangeiros	33.780.843	20,1	175.307.842	52,2	209.088.685	41,5
Demais Investidores	33.216.335	19,8	158.539.801	47,2	191.756.136	38,1
Totais	167.911.753	100,0	335.823.420	100,0	503.735.173	100,0

b) Reserva de Reavaliação

Foi realizado até este trimestre, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante de R\$4.102 (R\$4.625 no mesmo período de 2018), líquido do Imposto de Renda e da Contribuição Social. A realização desta reserva ocorre na mesma proporção das baixas e depreciações dos bens registrados no ativo imobilizado e no intangível, objeto das reavaliações.

A movimentação da realização da Reserva de Reavaliação foi a seguinte:

Descrição	30/09/2019	30/09/2018
Saldos no início do período	75.111	81.204
Realização da Reserva de Reavaliação	(6.216)	(7.007)
Realização dos Tributos sobre Reserva de Reavaliação	2.114	2.382
Saldos no final do período	71.009	76.579

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

Constituída em conformidade com o artigo 182 da Lei das Sociedades por Ações, referente aos ajustes de avaliação patrimonial, enquanto não computadas no resultado do exercício em obediência ao regime de competência, as contrapartidas de aumentos ou diminuições de valores atribuídos a elementos do ativo e do passivo, em decorrência da sua avaliação a valor justo.

Durante este trimestre foi transferido para Lucros Acumulados, o montante de R\$458 (R\$1.915 no mesmo período de 2018), líquido do Imposto de Renda e da Contribuição Social. A realização desta conta ocorre na mesma proporção das baixas e depreciações dos bens registrados no ativo imobilizado e intangível, aos quais foram atribuídos novos valores.

A movimentação da realização dos Ajustes de Avaliação Patrimonial foi a seguinte:

Descrição	30/09/2019	30/09/2018
Saldos no início do período	5.722	8.007
Realização dos Ajustes ao Custo Atribuído	(693)	(2.901)
Realização dos Tributos sobre Ajustes ao Custo Atribuído	235	986
Saldos no final do período	5.264	6.092

d) Reserva para Plano de Investimentos

A reserva para plano de investimentos corresponde ao lucro remanescente, após constituição da reserva legal, da reserva de incentivos fiscais e da distribuição dos Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos. O limite para constituição dessa reserva é o valor do capital social integralizado. Os recursos destinados à reserva para investimentos serão aplicados em projetos de construção e expansão dos Sistemas de Abastecimento de Água, Coleta e Tratamento de Esgoto, conforme estabelecido nos planos de investimentos da Companhia.

e) Reserva Legal

Constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, à base de 5% do lucro líquido de cada exercício deduzido do saldo destinado à Reserva de Incentivos Fiscais, até atingir o limite de 20% do capital social integralizado. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou absorver prejuízos acumulados. Ainda em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações a Administração respeita o limite do capital social para constituição das reservas de lucros.

f) Reserva de Incentivos Fiscais

Constituída em conformidade com o artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações, referente à parcela do lucro líquido decorrente de doações e subvenções governamentais.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

g) Outros Resultados Abrangentes

Conforme preconiza o CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, os ajustes do valor justo do Passivo Atuarial referentes aos Planos de Benefícios aos empregados da Companhia (nota explicativa 20) decorrentes dos ganhos ou perdas atuariais são registrados diretamente no Patrimônio -Líquido.

h) Remuneração aos Acionistas

O Estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% do resultado líquido ajustado de acordo com a legislação societária. Para os acionistas detentores de ações preferenciais foi atribuído Juros sobre o Capital Próprio (dividendo) por ação 10% superior aos acionistas detentores de ações ordinárias.

A legislação fiscal permite que as companhias procedam ao pagamento de Juros sobre o Capital Próprio, dentro de certos limites, aos acionistas e tratem esses pagamentos como uma despesa dedutível para fins de apuração de imposto de renda e da contribuição social. Esta distribuição, imputada aos dividendos obrigatórios a serem pagos pela Companhia, é tratada para fins contábeis e societários como uma dedução ao patrimônio líquido de maneira similar aos dividendos. Sobre esses valores é retido imposto de renda na fonte à alíquota de 15%, e recolhido pela Companhia quando do crédito dos juros.

Em 24 de abril de 2019, a Assembleia de Acionistas aprovou o pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Adicionais, creditados aos acionistas no exercício de 2018, no montante bruto de R\$423.814, que líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte representava R\$394.758, sendo que até 30/09/2019, foi quitado o montante de R\$394.291.

O valor da remuneração aos acionistas, por ação, foi o seguinte:

	2018	2017
Ações Ordinárias	0,78876	0,60603
Ações Preferenciais	0,86763	0,66663
Valor para 1 "Unit"	4,25930	1,66949

Em junho de 2019, a Administração da Companhia propôs e o Conselho de Administração aprovou, de acordo com a 6ª/2019 Reunião Ordinária do Conselho de Administração de 18 de junho de 2019, o crédito de Juros sobre o Capital Próprio a razão de 50% observando o limite legal da variação da TJLP no período, com base nos resultados apurados no 1º semestre de 2019. O valor bruto dos Juros sobre o Capital Próprio, calculados para o primeiro semestre de 2019, foi de R\$174.165, sendo retido o valor de R\$13.973 a título de Imposto de Renda Retido na Fonte. Esse crédito gerou uma economia tributária de R\$59.216.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

i) Resultado por Ação

A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro por ação (em milhares, exceto valores por ação):

Resultado básico e diluído por ação	30/09/2019	30/09/2018
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia		
Ações ordinárias	216.785	178.898
Ações preferências	476.928	393.576
Denominador		
Média ponderada de número de ações ordinárias	167.911.753	167.911.753
Média ponderada de número de ações preferências	335.823.420	335.823.420
Resultado básico e diluído		
Por ação ordinária	1,29107	1,06543
Por ação preferencial	1,42017	1,17198
Por UNIT	6,97175	5,75335

24. RECEITAS OPERACIONAIS

A composição das receitas operacionais, por natureza, é a seguinte:

Descrição	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2018 a 30/09/2018
Receitas				
Receitas de Água	768.733	676.767	2.196.609	2.002.417
Receitas de Esgoto	454.976	393.186	1.293.892	1.155.608
Receitas de Serviços	37.481	43.069	106.601	107.562
Receitas de Resíduos Sólidos	2.789	2.423	8.729	7.317
Serviços Prestados a Prefeituras	4.613	4.243	13.490	12.271
Doações efetuadas por Clientes	3.833	2.939	13.260	10.425
Outras Receitas	1.277	1.226	3.797	3.746
Totais das Receitas Operacionais	1.273.702	1.123.853	3.636.378	3.299.346
Deduções das Receitas Operacionais				
COFINS	(72.622)	(64.652)	(208.065)	(193.226)
PASEP	(15.744)	(14.011)	(45.105)	(41.865)
Totais das Deduções	(88.366)	(78.663)	(253.170)	(235.091)
Totais das Receitas Operacionais Líquidas	1.185.336	1.045.190	3.383.208	3.064.255

A Companhia incorreu em receitas e custos com contratos de construção vinculados às concessões no montante de R\$45.723 (R\$150.386 no mesmo período de 2018), até o 3º trimestre de 2019, ou seja, com margem nula. A receita está apresentada líquida dos custos de construção.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

25. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

A composição dos custos, por natureza, é a seguinte:

Descrição	01/07/2019 a 30/09/2019			01/07/2018 a 30/09/2018		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Pessoal	(72.800)	(28.348)	(101.148)	(66.501)	(24.515)	(91.016)
Materiais	(21.283)	(19.083)	(40.366)	(16.203)	(9.905)	(26.108)
Energia Elétrica	(107.994)	(13.675)	(121.669)	(104.340)	(10.637)	(114.977)
Serviços de Terceiros	(59.622)	(44.721)	(104.343)	(53.706)	(39.901)	(93.607)
Depreciações e Amortizações	(34.829)	(33.280)	(68.109)	(31.809)	(31.599)	(63.408)
Indenizações por Danos a Terceiros	(2.932)	(1.016)	(3.948)	(14.009)	(12.931)	(26.940)
Outros Custos	(26.599)	(10.426)	(37.025)	(28.499)	(8.823)	(37.322)
Totais	(326.059)	(150.549)	(476.608)	(315.067)	(138.311)	(453.378)

Descrição	01/01/2019 a 30/09/2019			01/01/2018 a 30/09/2018		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Pessoal	(211.064)	(81.067)	(292.131)	(198.896)	(71.601)	(270.497)
Materiais	(61.400)	(44.553)	(105.953)	(52.514)	(26.248)	(78.762)
Energia Elétrica	(308.333)	(37.797)	(346.130)	(270.196)	(30.419)	(300.615)
Serviços de Terceiros	(172.754)	(121.353)	(294.107)	(159.140)	(112.531)	(271.671)
Depreciações e Amortizações	(102.980)	(99.051)	(202.031)	(92.932)	(90.933)	(183.865)
Indenizações por Danos a Terceiros	(4.662)	(4.740)	(9.402)	(16.183)	(13.601)	(29.784)
Outros Custos	(77.778)	(30.167)	(107.945)	(78.045)	(24.063)	(102.108)
Totais	(938.971)	(418.728)	(1.357.699)	(867.906)	(369.396)	(1.237.302)

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

26. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS

A composição destas despesas, por natureza, é a seguinte:

Descrição	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2018 a 30/09/2018
Comerciais				
Pessoal	(32.517)	(31.109)	(95.243)	(84.913)
Materiais	(1.186)	(1.060)	(3.264)	(2.604)
Serviços de Terceiros	(28.419)	(24.161)	(78.176)	(68.854)
Depreciações e Amortizações	(3.073)	(967)	(8.927)	(3.977)
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	(16.419)	(14.252)	(46.768)	(29.539)
Perdas na Realização de Créditos	(3.300)	(622)	(14.823)	(5.439)
Indenizações por Danos a Terceiros	(977)	(1.350)	(2.585)	(4.568)
Programa Sanepar Rural	(777)	(138)	(1.378)	(839)
Outras Despesas	(4.702)	(6.816)	(14.696)	(21.164)
Totais das Despesas Comerciais	(91.370)	(80.475)	(265.860)	(221.897)
Administrativas				
Pessoal	(145.794)	(138.008)	(416.660)	(413.606)
Materiais	(12.703)	(11.040)	(33.635)	(30.025)
Serviços de Terceiros	(28.199)	(34.787)	(81.898)	(106.998)
Depreciações e Amortizações	(14.024)	(4.463)	(40.379)	(13.194)
Taxa de Regulação	(5.599)	(5.208)	(16.792)	(15.622)
Despesas com Viagens	(2.006)	(2.504)	(5.299)	(6.462)
Programas Sociais e Ambientais	(1.186)	(2.133)	(5.360)	(8.100)
Exposições, Congressos e Eventos	(130)	(994)	(402)	(5.127)
Indenizações por Danos a Terceiros	(278)	(667)	(1.109)	(1.987)
Outras Despesas	(3.933)	(6.396)	(12.995)	(16.571)
Transferências para Custos e Despesas Comerciais (1)	39.256	38.750	112.859	108.617
Despesas Capitalizadas (2)	26.270	24.180	77.939	69.792
Totais das Despesas Administrativas	(148.326)	(143.270)	(423.731)	(439.283)
Outras (Despesas) Receitas Operacionais				
Despesas				
Perdas Eventuais ou Extraordinárias (3)	3	-	(28.713)	-
Multas Ambientais	19	(18.507)	(776)	(19.995)
Baixas de Ativos	(3.164)	(1.891)	(6.475)	(7.795)
Ajuste a Valor Justo - Investimentos	95	1.203	194	1.252
Totais das Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(3.047)	(19.195)	(35.770)	(26.538)

- (1) Estes valores são primeiramente registrados como despesas administrativas e posteriormente transferidos para custos e despesas comerciais;
- (2) Estes valores referem-se aos gastos administrativos capitalizados, por se relacionarem com projetos e obras em andamento, alocados diretamente pelas Gerências da Companhia.
- (3) Valor de R\$28.690 referente a indenização ao município de Maringá, relativamente a bens incorporados ao Patrimônio da Companhia, provenientes da execução de redes de água e esgoto doados diretamente pelos proprietários de loteamentos a Companhia, no período de junho de 1983 a fevereiro de 2014.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

27. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS

A Companhia provisionou o montante de R\$76.414 (R\$53.097 no mesmo período de 2018), sendo R\$2.681 referente ao complemento da provisão do Programa de Participação nos Resultados do Exercício de 2018 e R\$73.733 referente a provisão a título de Participação nos Resultados até o 3º trimestre de 2019, o qual encontra-se registrado na conta de Salários e Encargos Sociais, no passivo circulante.

28. RESULTADO FINANCEIRO

Descrição	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2018 a 30/09/2018
Receitas Financeiras				
Aplicações Financeiras	6.311	6.521	20.112	25.341
Variações Monetárias Ativas	2.405	4.065	7.067	9.136
Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	1	-	1	-
Outras Receitas Financeiras	6.087	4.376	16.175	11.827
Totais das Receitas Financeiras	14.804	14.962	43.355	46.304
Despesas Financeiras				
Juros e Taxas de Financiamentos, Empréstimos, Debêntures e Arrendamentos Mercantis	(56.854)	(49.969)	(161.990)	(141.260)
Variações Monetárias Passivas	(1.109)	(31.366)	(11.892)	(57.249)
Variações Cambiais Passivas	(2)	-	(2)	-
Outras Despesas Financeiras	(895)	(1.753)	(3.918)	(5.096)
Totais das Despesas Financeiras	(58.860)	(83.088)	(177.802)	(203.605)
Resultado Financeiro	(44.056)	(68.126)	(134.447)	(157.301)

29. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

A Companhia possui dois segmentos de negócios claramente identificáveis, que são tratamento e distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto sanitário. O processo de coleta e tratamento de resíduos sólidos foi considerado no segmento de esgoto. O lucro operacional por segmento é representado pela receita, deduzida dos custos diretos e despesas operacionais diretas e indiretamente alocáveis a estes segmentos. Os ativos e passivos identificáveis por segmento estão apresentados separadamente. Os ativos e passivos corporativos não foram diretamente atribuídos a cada segmento de negócio. A Companhia avalia a *performance* por segmento, com base em informações geradas pelos registros contábeis, sendo que diversas despesas são alocadas por meio de rateio, na seguinte apresentação:

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

Descrição	01/01/2019 a 30/09/2019			01/01/2018 a 30/09/2018		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Receita Operacional Direta	2.276.000	1.329.831	3.605.831	2.077.361	1.195.543	3.272.904
Outras Receitas Operacionais	17.475	13.072	30.547	15.239	11.203	26.442
Total da Receita Operacional Bruta	2.293.475	1.342.903	3.636.378	2.092.600	1.206.746	3.299.346
Deduções da Receita (PASEP e COFINS)	(144.816)	(108.354)	(253.170)	(135.479)	(99.612)	(235.091)
Receita Operacional Líquida	2.148.659	1.234.549	3.383.208	1.957.121	1.107.134	3.064.255
Custo	(938.971)	(418.728)	(1.357.699)	(867.906)	(369.396)	(1.237.302)
Lucro Bruto	1.209.688	815.821	2.025.509	1.089.215	737.738	1.826.953
Despesas Comerciais	(152.093)	(113.767)	(265.860)	(127.879)	(94.018)	(221.897)
Despesas Administrativas	(242.407)	(181.324)	(423.731)	(253.159)	(186.124)	(439.283)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(23.049)	(12.721)	(35.770)	(16.964)	(9.574)	(26.538)
Resultado Equivalência Patrimonial	-	(4.520)	(4.520)	-	(2.897)	(2.897)
Resultado Financeiro	(56.728)	(77.719)	(134.447)	(35.267)	(122.034)	(157.301)
Programa de Participação nos Resultados	(43.715)	(32.699)	(76.414)	(54.361)	(39.966)	(94.327)
Provisões	(48.751)	(36.416)	(85.167)	(7.238)	(5.113)	(12.351)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(25.658)	(19.197)	(44.855)	(37.093)	(27.272)	(64.365)
Lucro Antes dos Impostos e Contribuições	617.287	337.458	954.745	557.254	250.740	807.994
Imposto de Renda e Contribuição Social	(168.769)	(92.263)	(261.032)	(162.432)	(73.088)	(235.520)
Lucro Líquido do Período	448.518	245.195	693.713	394.822	177.652	572.474
Margem Operacional	26,9%	25,1%	26,3%	26,6%	20,8%	24,5%
Margem Líquida	20,9%	19,9%	20,5%	20,2%	16,0%	18,7%
EBITDA	805.201	535.328	1.340.529	695.352	470.979	1.166.331
Margem EBITDA	37,5%	43,4%	39,6%	35,5%	42,5%	38,1%
Investimentos no Imobilizado/Intangível no Período (a)	376.578	375.911	752.489	400.713	347.942	748.655
Participação Societária - CS Bioenergia	-	15.959	15.959	-	17.711	17.711
Endividamento - Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil	1.223.691	1.887.316	3.111.007	1.048.381	1.725.743	2.774.124
Ativos de Contratos, Imobilizado e Intangível, Líquidos	4.060.667	5.037.109	9.097.776	3.678.315	4.623.548	8.301.863
Depreciações e Amortizações do Período	(131.186)	(120.151)	(251.337)	(102.831)	(98.205)	(201.036)
Contas a Receber (Circulante e Não Circulante) (b)	600.332	327.156	927.488	539.982	280.553	820.535
Total do Ativo	5.158.679	6.399.152	11.557.831	4.672.468	5.873.173	10.545.641
Total do Passivo (Circulante e Não Circulante)	2.459.611	3.073.391	5.533.002	2.211.834	2.930.787	5.142.621
Quantidade de Ligações - Não Auditado/Revisado (c)	3.177.148	2.196.732	-	3.125.179	2.108.551	-
Volume Milhares de m³ Faturados - Não Auditado/Revisado (d)	395.753	296.028	-	384.561	282.732	-

- (a) Os valores investidos em bens de uso administrativo foram alocados proporcionalmente aos investimentos de cada segmento;
(b) Apresentadas pelo valor bruto;
(c) Os usuários incluídos no segmento de esgoto estão praticamente todos incluídos no segmento de água;
(d) Os volumes faturados do segmento de esgoto são derivados dos volumes faturados do segmento de água.

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

30. SEGUROS

A Companhia possui contrato de seguro com a MAPFRE Seguros Gerais S/A para a cobertura de seus principais ativos situados em diversas localidades em todo o Estado do Paraná, no montante de R\$1.437.172, com vigência abrangendo o período de 12/03/2019 a 10/03/2020, para cobertura básica, incêndio, vendaval e danos elétricos em equipamentos.

Ativo	Importância Segurada
Edifícios	654.596
Máquinas, Equipamentos e Veículos	715.556
Estoque	67.020
Totais	1.437.172

Adicionalmente a Companhia possui apólices de Seguro Garantia Judicial com a finalidade de garantir valores que seriam depositados e/ou substituir os valores já depositados e/ou bens penhorados em processos judiciais de ações trabalhistas, cíveis, tributárias e ambientais. Até 30 de setembro de 2019 a Companhia ofereceu garantias através do Seguro Garantia em 129 processos judiciais no montante de R\$286.006 com a Pottencial Seguradora S/A.

A Companhia também firmou contrato com a Starr Internacional Brasil Seguradora S/A para cobertura securitária na modalidade de responsabilidade civil para conselheiros, diretores e administradores da Sanepar (D & O – Directors and Officers) com abrangência Nacional e Internacional, tendo como limite máximo de Indenização R\$20.000, com vigência do contrato por 365 dias com encerramento em 08/09/2020.

31. OPERAÇÃO “RÁDIO PATRULHA” E SEUS REFLEXOS NA COMPANHIA

Ao final de 2018 tornou-se pública a delação do Sr. Nelson Leal Júnior no âmbito da operação denominada “Rádio Patrulha”, a qual faz menção, dentre outros, a ex-administradores da Companhia.

Como parte do processo de colaboração junto às autoridades no processo de investigação dos fatos e para o adequado esclarecimento e proteção dos interesses da Companhia sobre o assunto, a Administração da Sanepar tem tomado, dentre outras, as seguintes principais ações:

i) Instalou procedimento investigatório conduzido pela Auditoria Interna da Companhia, pautado por padrões técnicos recomendados pelas normas aplicáveis, os quais incluíam acesso à totalidade da documentação disponível, bem como ouviu pessoas relacionadas aos fatos colocados sob suspeição pela operação de investigação policial. Do procedimento interno resultaram dois relatórios: o “Relatório Preliminar Auditoria Especial nº 004/2019 de 29/05/2019 e o “Relatório Complementar Auditoria Especial nº 004/2019 de 30/07/2019. Ambos revelam certas falhas pontuais nos controles internos vigentes à época em que os fatos ocorreram, sem que, no entanto, tenham sido identificados práticas ou condutas ilícitas relacionadas com a referida operação “Rádio Patrulha”;

Notas Explicativas**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Data-Base em 30 de Setembro de 2019

(Em milhares de reais)

ii) Contratou parecer jurídico especializado, emitido em 09/07/2019 pelo Prof. Dr. Emerson Gabardo – OAB nº 25.736, para a análise dos procedimentos internos realizados pela Companhia, o qual conclui que os mesmos foram adequados e suficientes para respaldar as conclusões obtidas pelas análises e investigações procedidas a âmbito interno da Organização;

iii) Submeteu os relatórios da auditoria interna e o parecer jurídico mencionados à apreciação do Ministério Público do Estado do Paraná, por meio da Carta 008/2019-AUD, de 29/05/2019 e Ofício DP 259/2019, de 06/08/2019;

iv) Divulgou em Fato Relevante ao mercado, datado de 13 de agosto de 2019, informações detalhadas sobre o assunto, conhecidas até aquele momento, dando conta de que os resultados das investigações não permitiam inferir a existência de eventuais ou potenciais impactos que pudessem afetar substancialmente as demonstrações financeiras relativas ao trimestre findo em 30 de junho de 2019 e sobre as respectivas informações contábeis comparativas com períodos anteriores;

v) Finalmente, em 15 de agosto de 2019, em sua 6ª/2019 Reunião Extraordinária, o Conselho de Administração aprovou a criação da “Comissão Externa de Investigação” composta por três membros independentes. Em sua 7ª/2019 Reunião Extraordinária, de 23 de agosto de 2019, foram eleitos membros da Comissão os Srs. Adriano Cives Seabra (membro independente do Conselho de Administração), Francisco Petros Oliveira Lima Papathanasiadis e José Francisco Compagno (membros independentes externos). A partir de sua nomeação a Comissão Externa de Investigação está revisando os trabalhos já desenvolvidos e a correspondente documentação, com o objetivo de planejar a estratégia de atuação e executar os trabalhos forenses, com o apoio de consultores independentes para realização das investigações.

Embora todas as evidências obtidas até o presente momento não permitam qualquer conclusão ou conexão da Companhia com as referências a seu nome contidas na operação denominada “Rádio Patrulha”, a Administração da Sanepar continua acompanhando o desenvolvimento das investigações, colaborando com as autoridades e tomando todas as medidas cabíveis em relação ao assunto, conforme requerido nas circunstâncias.

32. EVENTOS SUBSEQUENTES**Reajuste Tarifário**

O Tribunal de Contas do Estado do Paraná – TCE/PR, em 23 de outubro de 2019, revogou a medida cautelar proferida nos autos nº 312857/19 e, desta forma, reestabeleceu o percentual de reajuste fixado pela AGEPAR com a aplicação do diferencial de 3,76%, a partir de 11 de novembro de 2019.

Em relação ao período em que a Sanepar permaneceu sem aplicar o reajuste integral, o valor da diferença atualizado será faturado em 6 meses, nas contas a serem emitidas a partir de 19 de novembro de 2019.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos

Acionistas, Conselheiros e Administradores da

Companhia de Saneamento do Paraná - Sanepar

Curitiba - PR

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias da Companhia de Saneamento do Paraná - Sanepar ("Companhia") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos naquela data, e as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão. Em decorrência dos assuntos descritos no parágrafo incluído na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias", não nos foi possível efetuar procedimentos suficientes para fundamentar nossa conclusão.

Alcance da revisão

Em função dos assuntos descritos nos parágrafos incluídos na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias", não nos foi possível conduzir nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de informações contábeis intermediárias executada pelo auditor da Entidade e "ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity", respectivamente). Desta forma, este relatório está sendo emitido com abstenção de conclusão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria. Conforme mencionado anteriormente neste parágrafo, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Conforme Nota Explicativa nº 31, a Companhia e determinados ex-membros de sua Governança, no âmbito da "Operação Rádio Patrulha", foram mencionados em delação do Sr. Nelson Leal Júnior, a qual foi pública no final do exercício de 2018. O delator afirmou existir um esquema de arrecadação de vantagens indevidas em diversas áreas do Governo do Estado do Paraná, incluindo a Companhia. Em resposta, a Governança da Companhia ("Governança") determinou para a sua auditoria interna a realização de uma avaliação preliminar focada exclusivamente na existência de possível relacionamento da Companhia com três empresas citadas na delação. Os resultados desse trabalho foram apresentados em um relatório preliminar emitido em 5 de novembro de 2018, o qual nos foi apresentado somente durante os trabalhos de encerramento da auditoria de 31 de dezembro de 2018. Em 16 de abril de 2019, o Conselho de Administração aprovou a contratação de um comitê externo para coordenar uma investigação independente ("Comissão Externa de Investigação"). A efetivação da criação dessa Comissão ocorreu em 23 de agosto de 2019.

Em 02 de agosto de 2019, a Companhia nos apresentou (i) relatórios da auditoria interna complementares ao relatório de avaliação preliminar, emitidos em 29 de maio e 30 de julho de 2019; (ii) parecer jurídico externo, contratado em 25 de junho de 2019 e emitido em 9 de julho de 2019, concluindo pela efetividade dos trabalhos da auditoria interna. Tais documentos embasaram a conclusão da Governança de que não foram identificados indícios de existência de um esquema de arrecadação de vantagens indevidas, ser desnecessária uma investigação independente, portanto, esta não foi implementada até este momento. Como resultado de nossa revisão da documentação apresentada e entrevistas com os responsáveis pela auditoria interna, observamos que os referidos relatórios não contemplaram determinados protocolos para procedimentos de investigação normalmente utilizados em trabalhos de investigação forense, os quais se aplicariam ao caso da Companhia.

Como consequência das apurações sobre a delação acima referida, o Ministério Público Federal e a Procuradoria da República no Estado do Paraná – "Força Tarefa" ofereceram denúncia, datada de 3 de junho de 2019, na 23ª Vara Federal da Subseção Judiciária de Curitiba/PR, contra diversas pessoas, incluindo um ex-membro da Governança da Companhia, fazendo menção acerca da existência de esquema de arrecadação de vantagens indevidas em diversas áreas do Governo do Estado do Paraná, dentre elas a Companhia, vale destacar que apesar da denúncia ser pública vários dos seus anexos não foram publicados.

Portanto, em razão das limitações relevantes descritas acima, não nos foi possível determinar a existência ou não de potenciais impactos, sobre as Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de setembro de 2019, e sobre as respectivas informações contábeis comparativas.

Abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Devido à relevância dos assuntos descritos na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações contábeis intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. Consequentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Outros assuntos**Informações intermediárias do valor adicionado**

Fomos também contratados para revisar as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas informações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Devido à relevância do assunto descrito na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimentos de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações intermediárias do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto. Consequentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Curitiba, 11 de novembro de 2019.

BDO RCS Auditores Independentes SS

CRC 2 PR 006853/F-9

Paulo Sérgio Tufani

Contador CRC 1SP 124504/O-9 – S - PR

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, a Diretoria Executiva da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, sociedade de economia mista estadual, de capital aberto, com sede na Rua Engenheiros Rebouças nº 1.376, Curitiba – PR, inscrita no CNPJ sob nº 76.484.013/0001-45, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras intermediárias da Sanepar relativas ao período findo em 30 de setembro de 2019.

Curitiba, 28 de Outubro de 2019.

CLAUDIO STABILE

Diretor-Presidente

ABEL DEMETRIO

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PAULO ALBERTO DEDAVID

Diretor de Operações

JOEL DE JESUS MACEDO

Diretor de Investimentos

ELERIAN DO ROCIO ZANETTI

Diretor Comercial

ANDREI DE OLIVEIRA RECH

Diretor Jurídico

PRISCILA MARCHINI BRUNETTA

Diretora Administrativa

JULIO CESAR GONCHOROSKY

Diretora de Meio Ambiente e Ação Social

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pelo presente instrumento, a Diretoria Executiva da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, sociedade de economia mista estadual, de capital aberto, com sede na Rua Engenheiros Rebouças nº 1.376, Curitiba – PR, inscrita no CNPJ sob nº 76.484.013/0001-45, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que reviu, discutiu e não concorda com a abstenção de conclusão do relatório de auditoria da BDO RCS Auditores Independentes relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Sanepar referentes ao período findo em 30 de setembro 2019, pelas razões expostas no Fato Relevante divulgado ao mercado em 13 de agosto de 2019 e na nota explicativa nº 31 referente aos 2º e 3º trimestres de 2019, em especial considerando (i) a ausência de indicação de que os assuntos que teriam levado à abstenção de opinião possam ter ocorrido ou ser relevantes; (ii) que, a despeito disso, a Companhia tem tomado as medidas necessárias às investigações dos fatos, tanto internamente, quanto de forma independente.

Curitiba, 11 de Novembro de 2019.

CLAUDIO STABILE

Diretor-Presidente

ABEL DEMETRIO

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PAULO ALBERTO DEDAVID

Diretor de Operações

JOEL DE JESUS MACEDO

Diretor de Investimentos

ELERIAN DO ROCIO ZANETTI

Diretor Comercial

ANDREI DE OLIVEIRA RECH

Diretor Jurídico

PRISCILA MARCHINI BRUNETTA

Diretora Administrativa

JULIO CESAR GONCHOROSKY

Diretora de Meio Ambiente e Ação Social