

# 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 - 01/01/2016 à 30/09/2016	9
DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015	10
Demonstração do Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	23

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	63
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	231.967.956
Preferenciais	244.652.250
<b>Total</b>	<b>476.620.206</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Assembléia Geral Ordinária	28/04/2016	Juros sobre Capital Próprio	13/05/2016	Ordinária		0,40791
Assembléia Geral Ordinária	28/04/2016	Juros sobre Capital Próprio	13/05/2016	Preferencial		0,44870
Assembléia Geral Ordinária	28/04/2016	Dividendo	23/06/2016	Ordinária		0,00700
Assembléia Geral Ordinária	28/04/2016	Dividendo	23/06/2016	Preferencial		0,00770
Reunião do Conselho de Administração	21/06/2016	Juros sobre Capital Próprio		Ordinária		0,28599
Reunião do Conselho de Administração	21/06/2016	Juros sobre Capital Próprio		Preferencial		0,31459

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2015</b>
1	Ativo Total	8.974.110	8.244.675
1.01	Ativo Circulante	1.005.806	738.383
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	376.480	163.797
1.01.01.01	Caixa e Bancos	10.619	16.392
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	365.861	147.405
1.01.03	Contas a Receber	545.666	477.281
1.01.03.01	Clientes	545.666	477.281
1.01.04	Estoques	35.378	35.662
1.01.06	Tributos a Recuperar	792	28.829
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	792	28.829
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	47.490	32.814
1.01.08.03	Outros	47.490	32.814
1.01.08.03.01	Depósitos Vinculados	12.177	9.166
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	35.313	23.648
1.02	Ativo Não Circulante	7.968.304	7.506.292
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	765.592	606.425
1.02.01.03	Contas a Receber	10.249	9.736
1.02.01.03.01	Clientes	10.249	9.736
1.02.01.06	Tributos Diferidos	358.094	334.775
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	358.094	334.775
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	397.249	261.914
1.02.01.09.03	Depósitos Vinculados	40.006	34.559
1.02.01.09.04	Impostos e Contribuições a Recuperar	721	684
1.02.01.09.05	Depósitos Judiciais	149.965	132.894
1.02.01.09.06	Ativos Financeiros Contratuais	162.571	77.420
1.02.01.09.07	Outras Contas a Receber	43.986	16.357
1.02.02	Investimentos	11.828	8.224
1.02.03	Imobilizado	134.564	130.043
1.02.04	Intangível	7.056.320	6.761.600

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2015</b>
2	Passivo Total	8.974.110	8.244.675
2.01	Passivo Circulante	963.439	741.501
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	29.780	69.375
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	29.780	69.375
2.01.02	Fornecedores	122.987	125.404
2.01.03	Obrigações Fiscais	59.997	50.124
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	370.717	230.660
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	114.961	111.586
2.01.04.02	Debêntures	255.756	119.074
2.01.05	Outras Obrigações	185.472	148.131
2.01.05.02	Outros	185.472	148.131
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	137.730	95.101
2.01.05.02.04	Contratos de Concessão	7.435	7.052
2.01.05.02.05	Cauções e Retenções Contratuais	2.609	2.684
2.01.05.02.06	Títulos a Pagar	0	3.087
2.01.05.02.07	Receitas a Apropriar	1.354	3.250
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	36.344	36.957
2.01.06	Provisões	194.486	117.807
2.01.06.02	Outras Provisões	194.486	117.807
2.01.06.02.04	Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	52.631	46.896
2.01.06.02.05	Provisões Trabalhistas	141.855	70.911
2.02	Passivo Não Circulante	3.615.990	3.322.867
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.309.805	2.105.348
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.095.759	1.029.739
2.02.01.02	Debêntures	1.214.046	1.075.609
2.02.02	Outras Obrigações	96.897	97.555
2.02.02.02	Outros	96.897	97.555
2.02.02.02.03	Contratos de Concessão	90.636	91.115
2.02.02.02.04	Impostos e Contribuições	1.450	1.468
2.02.02.02.05	Receitas a Apropriar	0	542
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar	4.811	4.430
2.02.04	Provisões	1.209.288	1.119.964
2.02.04.02	Outras Provisões	1.209.288	1.119.964
2.02.04.02.04	Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	736.829	656.541
2.02.04.02.05	Provisões	472.459	463.423
2.03	Patrimônio Líquido	4.394.681	4.180.307
2.03.01	Capital Social Realizado	2.597.360	2.597.360
2.03.01.01	Capital Social Integralizado	2.597.360	2.597.360
2.03.03	Reservas de Reavaliação	88.597	92.825
2.03.03.01	Ativos Próprio	88.597	92.825
2.03.04	Reservas de Lucros	1.294.521	1.398.472
2.03.04.01	Reserva Legal	172.681	172.681
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	8.998	8.998
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	103.951

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2016</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2015</b>
2.03.04.10	Plano de Investimentos	1.112.842	1.112.842
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	329.315	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	11.673	12.147
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	73.215	79.503

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	868.215	2.550.911	759.851	2.134.203
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-348.650	-1.057.700	-350.298	-984.678
3.03	Resultado Bruto	519.565	1.493.211	409.553	1.149.525
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-299.327	-740.965	-218.601	-632.701
3.04.01	Despesas com Vendas	-65.014	-176.407	-55.376	-140.182
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-145.282	-457.592	-156.504	-416.299
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-88.200	-104.709	-6.211	-75.310
3.04.05.01	Provisão para Contingências	-45.137	-9.036	20.165	1.614
3.04.05.02	Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	-25.499	-76.497	-13.968	-60.309
3.04.05.03	Programa de Participação nos Resultados	-15.925	-15.925	-14.959	-14.959
3.04.05.04	Outras Despesas (Receitas) Operacionais	-1.639	-3.251	2.551	-1.656
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-831	-2.257	-510	-910
3.04.06.01	Despesas de Equivalência Patrimonial	-831	-2.257	-510	-910
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	220.238	752.246	190.952	516.824
3.06	Resultado Financeiro	-49.538	-123.388	-42.876	-117.907
3.06.01	Receitas Financeiras	14.275	59.764	14.889	33.246
3.06.02	Despesas Financeiras	-63.813	-183.152	-57.765	-151.153
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	170.700	628.858	148.076	398.917
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-56.138	-160.938	-48.495	-99.897
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	114.562	467.920	99.581	299.020
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	114.562	467.920	99.581	299.020
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	PN	0,25149	1,02720	0,21860	0,65642
3.99.01.02	ON	0,22863	0,93381	0,19873	0,59674
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	PN	0,25149	1,02720	0,21860	0,65642
3.99.02.02	ON	0,22863	0,93381	0,19873	0,59674

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	114.562	467.920	99.581	299.020
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-6.288	110.412	110.412
4.02.01	Ganhos e Perdas Atuariais	0	-9.526	167.291	167.291
4.02.02	Provisão p/ IR e CSLL s/ Ganhos e Perdas Atuariais	0	3.238	-56.879	-56.879
4.03	Resultado Abrangente do Período	114.562	461.632	209.993	409.432



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	819.072	628.447
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	904.706	661.483
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	467.920	299.020
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	160.081	138.691
6.01.01.03	Custos das Baixas do Imobilizado e Intangível	3.669	5.438
6.01.01.04	Ajuste ao Valor Recuperável de Ativos	-427	0
6.01.01.05	Custos das Baixas de Investimentos	0	-65
6.01.01.06	Ajuste a Valor Presente - Ativos Financeiros	-21.000	0
6.01.01.07	Provisão para Perdas na Realização de Créditos	14.445	-9.640
6.01.01.08	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, líquidos	-20.080	-10.612
6.01.01.09	Provisão para Contingências	9.036	-1.614
6.01.01.10	Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica	76.497	60.309
6.01.01.11	Juros sobre Financiamentos	172.792	146.459
6.01.01.12	Variações Monetárias sobre Financiamentos	39.350	32.352
6.01.01.13	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.257	910
6.01.01.14	Apropriação de Custos na Captação de Recursos de Terceiros	166	235
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-85.634	-33.036
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-83.343	-68.844
6.01.02.02	Impostos e Contribuições a Recuperar	28.000	20.972
6.01.02.03	Estoques	284	68
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-17.071	15.518
6.01.02.05	Outros Créditos e Contas a Receber	-39.294	-17.310
6.01.02.06	Empreiteiros e Fornecedores	-2.417	-26.098
6.01.02.07	Contratos de Concessão	-96	2.005
6.01.02.08	Impostos e Contribuições	2.786	2.982
6.01.02.09	Salários e Encargos a Pagar	31.349	43.372
6.01.02.10	Cauções e Retenções Contratuais	-75	101
6.01.02.11	Receitas a Apropriar	-2.438	-2.438
6.01.02.12	Títulos a Pagar	-3.087	-4.725
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	-232	1.361
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-532.576	-598.274
6.02.01	Aplicação no Imobilizado e Intangível	-526.715	-597.854
6.02.02	Aplicação no Investimento	-5.861	-420
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-73.813	121.168
6.03.01	Financiamentos Obtidos	402.789	535.744
6.03.02	Amortizações de Financiamentos	-117.396	-110.134
6.03.03	Pagamentos de Juros sobre Financiamentos	-151.364	-115.590
6.03.04	Custo na Captação de Recursos de Terceiros	-1.823	-235
6.03.05	Depósitos Vinculados	-8.458	2.677
6.03.06	Pagamentos de Juros sobre Capital Próprio	-197.561	-191.294
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	212.683	151.341
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	163.797	69.061
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	376.480	220.402

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2016 à 30/09/2016****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	2.597.360	0	1.398.472	0	184.475	4.180.307
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.597.360	0	1.398.472	0	184.475	4.180.307
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-103.951	-143.307	0	-247.258
5.04.06	Dividendos	0	0	-103.951	0	0	-103.951
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-143.307	0	-143.307
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	472.622	-10.990	461.632
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	467.920	0	467.920
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	4.702	-10.990	-6.288
5.05.02.06	Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	6.406	-6.406	0
5.05.02.07	Tributos sobre a Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	-2.178	2.178	0
5.05.02.08	Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	718	-718	0
5.05.02.09	Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	-244	244	0
5.05.02.10	Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	-9.526	-9.526
5.05.02.11	Tributos sobre os Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	3.238	3.238
5.07	Saldos Finais	2.597.360	0	1.294.521	329.315	173.485	4.394.681

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	2.597.360	0	1.156.122	0	47.603	3.801.085
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.597.360	0	1.156.122	0	47.603	3.801.085
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-99.993	-97.172	0	-197.165
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-99.993	-97.172	0	-197.165
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	304.580	104.852	409.432
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	299.020	0	299.020
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	5.560	104.852	110.412
5.05.02.06	Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	6.617	-6.617	0
5.05.02.07	Tributos sobre a Realização da Reservas de Reavaliação	0	0	0	-2.249	2.249	0
5.05.02.08	Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	1.807	-1.807	0
5.05.02.09	Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído	0	0	0	-615	615	0
5.05.02.10	Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	167.291	167.291
5.05.02.11	Tributos sobre os Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	-56.879	-56.879
5.07	Saldos Finais	2.597.360	0	1.056.129	207.408	152.455	4.013.352

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015</b>
7.01	Receitas	2.724.721	2.296.512
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.742.417	2.288.528
7.01.02	Outras Receitas	-3.251	-1.656
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-14.445	9.640
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-820.938	-748.527
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-306.798	-287.009
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-460.405	-424.914
7.02.04	Outros	-53.735	-36.604
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.903.783	1.547.985
7.04	Retenções	-160.081	-138.691
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-160.081	-138.691
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.743.702	1.409.294
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	57.507	32.336
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.257	-910
7.06.02	Receitas Financeiras	59.764	33.246
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.801.209	1.441.630
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.801.209	1.441.630
7.08.01	Pessoal	650.660	596.380
7.08.01.01	Remuneração Direta	378.834	375.941
7.08.01.02	Benefícios	243.954	192.258
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.872	28.181
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	466.263	367.757
7.08.02.01	Federais	464.001	365.629
7.08.02.02	Estaduais	458	498
7.08.02.03	Municipais	1.804	1.630
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	216.366	178.473
7.08.03.01	Juros	183.152	151.153
7.08.03.02	Aluguéis	33.214	27.320
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	467.920	299.020
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	143.307	97.172
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	324.613	201.848

## Comentário do Desempenho

# Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR

## COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016

### 01. INTRODUÇÃO

A Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR (também identificada como “Companhia” e/ou “Sanepar”), criada em 1963, empresa do setor de saneamento básico, detentora da concessão para operar serviços de distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto em 346 municípios, sendo 345 de um total de 399 existentes no Paraná e 01 sede municipal no Estado de Santa Catarina. Atuando há 53 anos no setor, é uma das responsáveis pelo Paraná figurar entre os Estados com os melhores indicadores sociais do País e também com um dos melhores índices de cobertura dos serviços prestados entre suas congêneres. Tem como visão, ser uma empresa de excelência, comprometida com a universalização do saneamento ambiental.

### 02. GESTÃO

A SANEPAR vem reforçando a estratégia de conduzir os negócios com flexibilidade organizacional para responder de maneira ágil e eficiente às novas exigências do mercado e mudanças conjunturais, tendo como objetivo estratégico a sua sustentabilidade econômica-financeira e socioambiental.

Em plena sintonia com as exigências do mercado, tem pautado sua gestão pela qualificação do seu quadro funcional, busca da eficiência no uso de insumos, melhor gestão das receitas, custos e despesas, garantindo assim a continuidade dos investimentos e bom atendimento aos seus clientes.

A Companhia instituiu no mês de janeiro de 2016 o Programa de Aposentadoria Incentivada – PAI, com o objetivo de possibilitar aos empregados aposentados ou em condições de aposentadoria, solicitarem o seu desligamento do quadro funcional, tendo sido aderido por 236 empregados.

### 03. MERCADO

O índice de atendimento com água tratada é de 100,0% e a cobertura com coleta de esgoto é de 68,2% da população urbana na área de concessão, com um índice de tratamento de 99,9%, conforme Sistema de Informações da Companhia.

O faturamento é oriundo principalmente das ligações de água do tipo residencial, que representam 91,3% do total de ligações de água existentes em 30 de setembro de 2016.

Em 20 de junho de 2016 a Companhia renovou, pelo prazo de 30 anos, a concessão com o município de Londrina por meio da assinatura do Contrato de Programa de acordo com a lei 11.445/2007 – Marco Regulatório do Saneamento. O faturamento do município corresponde a aproximadamente 7,3% do faturamento total da empresa.

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****03. MERCADO -- continuação**

O número de ligações de água de 3.008.614 em setembro de 2016 é 1,5% superior ao número de ligações (2.963.119) existentes em setembro de 2015, representando um incremento de 45.495 novas ligações de água, conforme demonstrado a seguir:

**Número de Ligações de Água \***

Classes	Setembro/2015	Setembro/2016	Var. %
Residencial	2.703.060	2.746.823	1,6
Comercial	199.794	201.358	0,8
Industrial	12.622	12.289	(2,6)
Utilidade Pública	22.116	22.300	0,8
Poder Público	25.527	25.844	1,2
<b>Totais</b>	<b>2.963.119</b>	<b>3.008.614</b>	<b>1,5</b>

\* Informação não revisada pelos auditores independentes.

O número de ligações de esgoto de 1.914.695 em setembro de 2016 é 4,4% superior ao número de ligações (1.833.475) existentes em setembro de 2015, representando acréscimo de 81.220 novas ligações de esgoto, conforme demonstrado a seguir:

**Número de Ligações de Esgoto \***

Classes	Setembro/2015	Setembro/2016	Var. %
Residencial	1.657.250	1.733.758	4,6
Comercial	146.855	150.456	2,5
Industrial	4.701	4.705	0,1
Utilidade Pública	12.586	13.032	3,5
Poder Público	12.083	12.744	5,5
<b>Totais</b>	<b>1.833.475</b>	<b>1.914.695</b>	<b>4,4</b>

\* Informação não revisada pelos auditores independentes.

**04. TECNOLOGIA**

A eficiência operacional é um dos focos do modelo de gestão da SANEPAR. Ao longo dos anos a Companhia tem alcançado resultados significativos devido ao investimento em sistemas e processos mais eficazes.

A SANEPAR vem acompanhando os avanços tecnológicos do setor em todo o mundo, além de desenvolver suas próprias soluções para racionalizar ao máximo o uso da água e não comprometer o meio ambiente.

O desenvolvimento de soluções inovadoras e a obtenção de novos conhecimentos são facilitados pelo intercâmbio com institutos de pesquisa, estudos e publicação de trabalhos técnicos.

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****05. MEIO AMBIENTE E COMUNIDADE**

Mais que simplesmente cumprir a legislação ambiental, a SANEPAR atua continuamente em seu ramo de atividades em sintonia com o conceito de desenvolvimento sustentável, ou seja, racionalizar ao máximo o uso dos insumos naturais e reduzir ao mínimo os impactos ambientais. Seguindo essa filosofia, a Companhia possui um Planejamento Estratégico Ambiental, que tem por objetivo identificar os principais impactos decorrentes de sua atividade, permitindo dessa forma, elaborar programas e estabelecer metas e ações para mitigar os riscos.

A responsabilidade social, especialmente com relação à saúde pública, é exercida por intermédio de inúmeros programas e ações voltadas para o bem-estar das comunidades onde a SANEPAR está presente. A Companhia mantém um complexo sistema laboratorial de controle bacteriológico, químico-físico, espectrofotométrico, cromatológico e hidrobiológico que garante as condições ideais de qualidade da água consumida pelos seus clientes.

A Companhia busca ampliar a sua atuação em serviços de coleta e destinação de resíduos sólidos, não só com a gestão de aterros sanitários como também buscando novas tecnologias que possibilitem a geração de energia. Em 2014, a Sanepar, em sociedade com outra empresa, constituíram a CS Bioenergia S.A., que irá produzir energia a partir dos resíduos gerados pela Estação de Tratamento de Esgoto Belém, em Curitiba. A referida sociedade irá transformar o lodo, principal matéria-prima das estações de tratamento de esgoto, em novo produto, de alto valor econômico agregado. O lodo processado resultará em energia, trazendo grande economia no seu transporte e disposição final, além de preservar o meio ambiente.

A importância da relação entre a Companhia e a sociedade pode ser observada também pelos valores que são adicionados e distribuídos para os diversos segmentos da economia nacional, como por exemplo, a remuneração a Governos, revertida em benefícios à sociedade.

**Distribuição da Riqueza Econômica Gerada (R\$ mil)**

	<b>Acumulado até Setembro/2015</b>	<b>Acumulado até Setembro/2016</b>	<b>Var. %</b>
Remuneração de Pessoal	596.380	650.660	9,1
Remuneração a Governos (Tributos)	367.757	466.263	26,8
Remuneração a terceiros (aluguéis)	27.320	33.214	21,6
Remuneração de Capitais de Terceiros (Juros e Variações Monetárias)	151.153	183.152	21,2
Juros sobre o Capital Próprio	97.172	143.307	47,5
Lucro Líquido do Período não distribuído	201.848	324.613	60,8
<b>Total da Riqueza Econômica Gerada</b>	<b>1.441.630</b>	<b>1.801.209</b>	<b>24,9</b>

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****06. PRODUTIVIDADE**

No terceiro trimestre de 2016, o volume faturado de água tratada foi de 145.383.328 m<sup>3</sup>, contra 143.646.104 m<sup>3</sup> do mesmo período de 2015, representando um acréscimo de 1,2%.

**QUADRO COMPARATIVO VOLUME FATURADO DE ÁGUA EM m<sup>3</sup> \***

Classes	3º Trimestre/2015	3º Trimestre/2016	Var. %
Residencial	121.624.112	124.372.771	2,3
Comercial	12.063.299	11.889.019	(1,4)
Industrial	3.780.578	2.850.744	(24,6)
Utilidade Pública	1.348.389	1.332.426	(1,2)
Poder Público	4.829.726	4.938.368	2,2
<b>TOTAL FATURADO</b>	<b>143.646.104</b>	<b>145.383.328</b>	<b>1,2</b>

\* Informação não revisada pelos auditores independentes.

O volume faturado de esgoto no terceiro trimestre de 2016 apresentou um crescimento de 4,4% em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior, conforme demonstramos a seguir:

Classes	3º Trimestre/2015	3º Trimestre/2016	Var. %
Residencial	82.069.415	86.182.950	5,0
Comercial	10.316.773	10.359.457	0,4
Industrial	830.899	801.402	(3,6)
Utilidade Pública	977.494	989.640	1,2
Poder Público	3.382.180	3.503.412	3,6
<b>TOTAL FATURADO</b>	<b>97.576.761</b>	<b>101.836.861</b>	<b>4,4</b>

\* Informação não revisada pelos auditores independentes.

A Companhia na busca contínua da racionalização de seus recursos e controle operacional nos sistemas de abastecimento de água adota ações como:

- renovação de seu parque de hidrômetros, que atualmente gira em torno de 19% ao ano;
- pesquisa para detecção de vazamentos ocultos, ligações clandestinas e hidrômetros avariados ou fraudados;
- desenvolvimento operacional por meio da implantação de cadastro técnico, sistema de informações geográficas, supervisão e controle, automação, otimização da macromedição e sistematização de diagnósticos operacionais; e
- melhorias nas redes e unidades operacionais.



**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****06. PRODUTIVIDADE-- continuação**

Apesar da adoção destas medidas ocorreu um aumento neste período de 2,05 litros de perda por ligação/dia, correspondente a 0,9% em relação a dezembro de 2015, conforme demonstrado a seguir:

<b>DEMONSTRATIVO DO ÍNDICE DE PERDAS POR LIGAÇÃO *</b>		
<b>Ano</b>	<b>Litros/ Ligação/ Dia</b>	<b>Varição Litros/ Ligação/ Dia</b>
2010	235,14	(1,87)
2011	244,80	9,66
2012	247,00	2,20
2013	239,03	(7,97)
2014	226,91	(12,12)
2015	225,77	(1,14)
2016 (1)	227,82	2,05

\* Informação não revisada pelos auditores independentes.

(1) Valores acumulados de Janeiro a Setembro de 2016.

**07. INDICADORES ECONÔMICOS**

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.

Os números abaixo 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.

<b>Descrição</b>	<b>Referência</b>	<b>Acumulado até Setembro/2015</b>	<b>Acumulado até Setembro/2016</b>	<b>Var. %</b>
Receita Operacional Líquida (1)	R\$ mil	2.134.203	2.550.911	19,5
Lucro Operacional	R\$ mil	516.824	752.246	45,6
Lucro Líquido	R\$ mil	299.020	467.920	56,5
Margem Operacional	%	17,4	22,9	31,6
Margem Líquida	%	14,0	18,3	30,7
Rentabilidade do PL médio	%	7,7	10,9	41,6
Dívida Líquida/EBITDA (Acumulado 12 meses)	vezes	2,5	2,0	(20,0)
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (Acumulado 12 meses)	vezes	2,3	1,8	(21,7)

(1) O acréscimo da receita operacional decorre do reajuste tarifário aplicado em março e junho de 2015, de 12,5%, impactando integralmente em 2016, da revisão tarifária extraordinária com reajuste de 8% a partir de setembro/2015 e do reajuste tarifário de 10,48% a partir de 01/04/2016, além da ampliação dos serviços de água e esgoto, com aumento de 1,2% e 4,4% no volume faturado, respectivamente e na quantidade de ligações de água (1,5%) e esgoto (4,4%).

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****07. INDICADORES ECONÔMICOS -- continuação**

No encerramento do terceiro trimestre de 2016, os ativos totais da Companhia atingiram R\$8.974.110 mil (R\$8.244.675 mil em 31/12/2015), enquanto as dívidas totais ao final do trimestre eram de R\$4.579.429 mil (R\$4.064.368 mil em 31/12/2015).

Do montante da dívida total, R\$2.680.522 mil (R\$2.336.008 mil em 31/12/2015) referem-se a empréstimos, financiamentos e debêntures, apresentando aumento de 14,7% em relação ao final do exercício de 2015.

<b>Descrição</b>	<b>Referência</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>Var. %</b>
Patrimônio Líquido	R\$ mil	4.180.307	4.394.681	5,1
Valor Patrimonial da Ação	R\$	8,77	9,22	5,1
Grau de Endividamento	%	49,3	51,0	3,4
Liquidez Corrente	R\$	1,00	1,04	4,0
Liquidez Seca	R\$	0,93	0,99	6,5

**Geração de Caixa Operacional**

O EBITDA Ajustado do terceiro trimestre de 2016, que representa o resultado operacional da Companhia, considerando as Provisões Cíveis, Trabalhistas, Ambientais e Provisões para Plano de Saúde e Previdência, foi de R\$346.037 mil, contra R\$231.607 mil no mesmo período do ano anterior. O aumento deste indicador no período decorre principalmente do crescimento da receita e da gestão dos custos e despesas.

<b>Descrição</b>	<b>Referência</b>	<b>3º Trimestre/2015</b>	<b>3º Trimestre/2016</b>	<b>Var. %</b>
Lucro Líquido do período	R\$ mil	99.581	114.562	15,0
(+) Tributos sobre o Lucro	R\$ mil	48.495	56.138	15,8
(+) Resultado Financeiro	R\$ mil	42.876	49.538	15,5
(+) Depreciações e Amortizações	R\$ mil	46.852	55.163	17,7
(=) EBITDA	R\$ mil	237.804	275.401	15,8
Margem EBITDA	%	31,3	31,7	1,3
Conversão de EBITDA em Caixa Operacional	%	94,7%	110,4%	16,6
(+) Provisões Cíveis, Trabalhistas e Ambientais	R\$ mil	(20.165)	45.137	(323,8)
(+) Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	R\$ mil	13.968	25.499	82,6
(=) EBITDA Ajustado	R\$ mil	231.607	346.037	49,4
Margem EBITDA Ajustada	%	30,5	39,9	30,8

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****07. INDICADORES ECONÔMICOS -- continuação**

O EBITDA Ajustado acumulado até 30 de setembro de 2016 foi de R\$997.860 (R\$714.210 em 30/09/2015), conforme demonstrado a seguir:

Descrição	Referência	Acumulado até Setembro/2015	Acumulado até Setembro/2016	Var. %
Lucro Líquido do período	R\$ mil	299.020	467.920	56,5
(+) Tributos sobre o Lucro	R\$ mil	99.897	160.938	61,1
(+) Resultado Financeiro	R\$ mil	117.907	123.388	4,6
(+) Depreciações e Amortizações	R\$ mil	138.691	160.081	15,4
(=) EBITDA	R\$ mil	655.515	912.327	39,2
Conversão de EBITDA em Caixa Operacional	%	95,9%	89,8%	(6,4)
Margem EBITDA	%	30,7	35,8	16,6
(+) Provisões Cíveis, Trabalhistas e Ambientais	R\$ mil	(1.614)	9.036	(659,9)
(+) Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	R\$ mil	60.309	76.497	26,8
(=) EBITDA Ajustado	R\$ mil	714.210	997.860	39,7
Margem EBITDA Ajustada	%	33,5	39,1	16,7

A relação entre o EBITDA e o fluxo de caixa operacional acumulado até o terceiro trimestre, comparado ao mesmo período de 2015, diminuiu devido principalmente, ao aumento da inadimplência dos clientes e das provisões contingenciais.

**08. DESEMPENHO ECONÔMICO****Receita Operacional**

A receita operacional bruta cresceu 19,8%, passando de R\$2.288.528 mil acumulado no terceiro trimestre de 2015 para R\$2.742.417 mil em igual período de 2016, este crescimento decorre do reajuste tarifário, da ampliação dos serviços de água e esgoto e do aumento no número de ligações e dos volumes faturados.

**Custos e Despesas Operacionais**

Os custos e despesas operacionais cresceram 9,6% em decorrência principalmente do crescimento de 7,7% nos gastos com pessoal e 8,4% com serviços de terceiros. Os gastos com pessoal aumentaram em função dos reajustes salariais estabelecidos no acordo coletivo de trabalho e principalmente pela indenização trabalhista de R\$53,2 milhões referente ao Programa de Aposentadoria Incentivada – PAI ocorrido no 1º trimestre de 2016. Os custos com serviços de terceiros cresceram principalmente em função do aumento das despesas com energia elétrica e locação de bens móveis.

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****08. DESEMPENHO ECONÔMICO -- continuação****Lucro Líquido**

A Companhia obteve um lucro líquido de R\$467.920 mil até o 3º trimestre de 2016, 56,5% superior ao resultado líquido de R\$299.020 mil registrado no mesmo período de 2015. O resultado foi impactado principalmente pelo crescimento da receita operacional e pela reversão de Provisões Cíveis decorrente de sentença judicial favorável à Companhia.

A seguir apresentamos a reclassificação do lucro líquido, excluindo os itens não recorrentes ocorridos até o 3º trimestre:

<b>Descrição</b>	<b>Acumulado até Setembro/2015</b>	<b>Acumulado até Setembro/2016</b>
Lucro Líquido	299.020	467.920
Revisão da análise de risco contingencial	-	(48.659)
Provisão Ambiental (1)	-	40.000
Ação Cível Ministério Público	11.400	-
Programa de Aposentadoria Incentivada – PAI	-	53.208
Acordo Coletivo de Trabalho (2)	-	(38.695)
AVP Ativos Financeiros	-	(21.000)
Amortização Ativo Financeiro	-	4.804
Parcelamentos de Contas a Receber de Prefeituras	(23.789)	(4.170)
Efeitos Tributários	4.679	5.087
<b>Lucro Líquido Proforma</b>	<b>291.310</b>	<b>458.495</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>13,6%</b>	<b>18,0%</b>

(1) Provisões ambientais em função de acordo com órgãos reguladores;

(2) Valor estimado do Acordo Coletivo, não assinado com 3 sindicatos.

**09. INFORMAÇÕES ADICIONAIS - DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS PRÓ-FORMA - Não revisadas pelos auditores independentes**

A Companhia está divulgando pró-forma o balanço patrimonial e a demonstração do resultado no modelo regulatório, que contemplam os ajustes dos componentes não gerenciáveis da parcela “A” (energia elétrica, material de tratamento, taxas e encargos) do modelo tarifário.

As eventuais diferenças entre as informações apresentadas a seguir e as demonstrações financeiras devem ser analisadas considerando o contexto regulatório e não representam uma peça contábil obrigatória.

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****09. INFORMAÇÕES ADICIONAIS - DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS PRÓ-FORMA - Não revisadas pelos auditores independentes -- continuação**

A seguir apresentamos o balanço patrimonial regulatório pró-forma em 30 de setembro de 2016:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Circulante</b>		
Conta de Compensação da Parcela "A"	136.136	126.006
Outros Ativos Circulantes não afetados	1.005.806	738.383
<b>Total do Circulante</b>	<b>1.141.942</b>	<b>864.389</b>
<b>Não Circulante</b>		
Conta de Compensação da Parcela "A"	-	-
Outros Ativos Não Circulantes não afetados	7.968.304	7.506.292
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>7.968.304</b>	<b>7.506.292</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>9.110.246</b>	<b>8.370.681</b>

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Circulante</b>		
Conta de Compensação "Parcela A"	-	-
Outros Passivos Circulantes não Afetados	963.439	741.501
<b>Total do Circulante</b>	<b>963.439</b>	<b>741.501</b>
<b>Não Circulante</b>		
Conta de Compensação "Parcela A"	-	-
Outros Passivos Não Circulantes não Afetados	3.615.990	3.322.867
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>3.615.990</b>	<b>3.322.867</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital Social	2.597.360	2.597.360
Reserva de Reavaliação	88.597	92.825
Ajustes de Avaliação Patrimonial	11.673	12.147
Reservas de Lucros	1.420.527	1.524.478
Lucros ou (Prejuízos) Acumulados	339.445	-
Outros Resultados Abrangentes	73.215	79.503
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>4.530.817</b>	<b>4.306.313</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.110.246</b>	<b>8.370.681</b>

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****09. INFORMAÇÕES ADICIONAIS - DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS PRÓ-FORMA - Não revisadas pelos auditores independentes -- continuação**

A seguir apresentamos a demonstração do resultado regulatória pró-forma em 30/09/2016:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.742.417</b>	<b>2.288.528</b>
Água	1.696.300	1.414.242
Esgoto	928.664	751.299
Outras Receitas	117.453	122.987
<b>Encargos Parcela "A"</b>	<b>10.130</b>	<b>108.614</b>
<b>Deduções da Receita Operacional</b>	<b>(191.506)</b>	<b>(154.325)</b>
COFINS/PASEP	(191.506)	(154.325)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.561.041</b>	<b>2.242.817</b>
<b>Custos Não Gerenciáveis – Parcela "A"</b>	<b>(395.689)</b>	<b>(334.224)</b>
Energia Elétrica	(300.198)	(266.542)
Material de Tratamento	(52.629)	(47.922)
Taxas e Encargos	(42.862)	(19.760)
<b>Resultado antes dos Custos Gerenciáveis</b>	<b>2.165.352</b>	<b>1.908.593</b>
% Sobre Receita Líquida	84,5%	85,1%
<b>Custos Gerenciáveis – Parcela "B"</b>	<b>(1.400.717)</b>	<b>(1.282.245)</b>
Pessoal	(758.286)	(704.173)
Materiais	(48.552)	(47.117)
Serviços de Terceiros	(369.206)	(351.269)
Gerais e Tributáveis	(25.896)	(56.131)
Depreciações e Amortizações	(160.081)	(138.691)
Outras Despesas (Receitas)	(38.696)	15.136
<b>Resultado da Atividade de Concessão</b>	<b>764.635</b>	<b>626.348</b>
% Sobre Receita Líquida	29,9%	27,9%
<b>Resultado Extra Concessão</b>	<b>(125.645)</b>	<b>(118.817)</b>
Receitas Financeiras	59.764	33.246
Despesas Financeiras	(183.152)	(151.153)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(2.257)	(910)
<b>Lucro (Prejuízo) antes do IR e CSLL</b>	<b>638.990</b>	<b>507.531</b>
% Sobre Receita Líquida	25,0%	22,6%
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(160.938)</b>	<b>(99.897)</b>
<b>Lucro (Prejuízo) do Período</b>	<b>478.052</b>	<b>407.634</b>
% Sobre Receita Líquida	18,7%	18,2%
<b>EBITDA</b>	<b>924.716</b>	<b>765.039</b>
Margem EBITDA	36,1%	34,1%
<b>EBIT</b>	<b>764.635</b>	<b>626.348</b>
Margem EBIT	29,9%	27,9%

**Comentário do Desempenho****Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR****COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO 3º TRIMESTRE DE 2016****09. INFORMAÇÕES ADICIONAIS - DEMONSTRAÇÕES REGULATÓRIAS PRÓ-FORMA - Não revisadas pelos auditores independentes -- continuação**

No intuito de acompanhar a evolução do ambiente regulatório da Sanepar, apresentamos a seguir as etapas para o processo da 1ª Revisão Tarifária Periódica:

<b>Data Alvo</b>	<b>Processos</b>	<b>Situação</b>
Janeiro 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>Assinatura do contrato com firma de consultoria especializada e início do projeto de levantamento dos ativos (Base de Ativos Regulatória - BAR)</li> </ul>	Concluído
Agosto 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>Notas Técnicas Preliminares (Metodologias de cálculo)</li> </ul>	Aprovada pelo Regulador
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Consulta Pública disponível no sítio eletrônico do AGUASPARANÁ</li> </ul>	Concluído
Setembro 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>Audiência Pública - Metodologias</li> </ul>	Concluído
Outubro 2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conclusão dos Laudos de avaliação patrimonial</li> </ul>	Confirmado
Janeiro 2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>Certificação da BAR pela Agência Reguladora</li> </ul>	Sem alteração
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Elaboração Proposta Formal</li> </ul>	Sem alteração
Fevereiro 2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realização de Consulta e Audiência Pública</li> </ul>	Sem alteração
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deliberação Final da Agência e Homologação da Tarifa Revisada</li> </ul>	
Abril 2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conclusão do Processo de Revisão</li> </ul>	Sem alteração

O processo de levantamento e avaliação dos ativos da Sanepar tem como objetivo definir a Base de Ativos Regulatória que representa os ativos indispensáveis à prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Para execução do processo de levantamento e avaliação foi realizada vistoria “*in loco*” em 110 dos 346 municípios atendidos, distribuídos em 5 *clusters* conforme similaridade. Estes sistemas representam aproximadamente 80% de todos os ativos da Companhia. Os trabalhos de campo já foram concluídos e seguem para avaliação do Agente Regulador, conforme calendário divulgado nesta nota explicativa.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(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, em média, seu prazo de validade definido entre 20 e 30 anos. De um total de 346 sedes municipais operadas, aproximadamente 5,5% dos contratos estão em processo de renovação por estarem vencidos, 18,5% vencem de 2016 a 2026 e 76,0% foram renovados tendo seus vencimentos após 2027. Para os casos de concessão que não forem renovadas, quando do seu vencimento, o município deverá ressarcir à Companhia os valores contábeis residuais dos ativos relacionados à concessão.

Apenas a concessão do município de Curitiba possui regras que determinam um custo pela concessão a ser pago pela Companhia, conforme indicado na nota 12.

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 à 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 8.

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 (BM&Fbovespa).



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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

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

As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração da Companhia em 18 de outubro de 2016.

**2.2 Base de Mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e os ativos financeiros mensurados ao valor justo.

**2.3 Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

Todos os valores apresentados nas demonstrações contábeis, 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 2016 são consistentes com as práticas descritas na Nota 3 das Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2015.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

Apresenta a seguinte composição:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Caixa	-	1
Depósitos Bancários Livres	365	4.568
Depósitos Bancários Vinculados	10.254	11.823
	10.619	16.392
Aplicações Financeiras		
Caixa FI Sanepar I Renda Fixa (1)	298.080	74.071
CDB Flex Empresarial (2)	67.781	73.333
Itaú Corp Plus Referenciado	-	1
	365.861	147.405
<b>Totais de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>376.480</b>	<b>163.797</b>

As aplicações financeiras 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 Fundos de Investimentos, com remuneração média de 100,22% do CDI (99,43% em 2015) e Certificado de Depósito Bancário da CAIXA.

(1) O Fundo CAIXA FI SANEPAR I RENDA FIXA é exclusivo para as aplicações da Companhia sendo que em 30/09/2016, alocava 70,25% dos recursos em Operações Compromissadas NTN-B, os quais possuem opção de recompra imediata das quotas pelo banco, 0,12% em Títulos Públicos Federais (LFT e LTN) e 29,63% em CDB de Instituição Financeira de primeira linha (75,29%, 1,98% e 22,73% respectivamente em 2015);

(2) O Certificado de Depósito Bancário (CDB) é de emissão da própria Caixa Econômica Federal, contratado a uma taxa flutuante de 100,90% a 102,50% do CDI com alta liquidez, de acordo com o prazo contratado e decorrido da aplicação.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES, LÍQUIDO**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Contas a Receber Vincendas	206.718	182.698
Contas a Receber de Parcelamentos	36.061	33.057
Ajuste a Valor Presente	(3.303)	(2.840)
Contas a Faturar (Consumo não Faturado)	136.570	134.104
	<u>376.046</u>	<u>347.019</u>
Contas a Receber Vencidas		
De 1 a 30 dias	103.300	89.053
De 31 a 60 dias	28.330	26.106
De 61 a 90 dias	11.124	8.727
De 91 a 180 dias	19.114	12.347
Mais de 180 dias	157.127	129.160
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	(139.126)	(125.395)
	<u>179.869</u>	<u>139.998</u>
<b>Totais de Contas a Receber, líquidas</b>	<b><u>555.915</u></b>	<b><u>487.017</u></b>
<b>Circulante</b>	<b>545.666</b>	<b>477.281</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>10.249</b>	<b>9.736</b>

Do total de contas a receber vencidas, líquidas das perdas na realização de créditos, o montante de R\$4.555 (R\$3.922 em 31/12/2015) refere-se a pendências de Prefeituras Municipais; R\$150.765 (R\$118.403 em 31/12/2015) de Particulares; e R\$24.549 (R\$17.673 em 31/12/2015) dos setores Estadual e Federal.

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Saldos no Início do período	(125.395)	(132.505)
Valores Registrados como Despesa	(14.445)	4.799
Baixas, Líquidas das Recuperações	714	2.311
<b>Saldos no Final do período</b>	<b><u>(139.126)</u></b>	<b><u>(125.395)</u></b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES, LÍQUIDO -- continuação**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Clientes Particulares	76.619	64.355
Órgãos do Governo Federal	11	11
Prefeituras Municipais	62.496	61.029
<b>Totais</b>	<b>139.126</b>	<b>125.395</b>

**6. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR**

Apresenta a seguinte composição:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Imposto de Renda a compensar	150	20.998
Contribuição Social a compensar	-	7.207
Impostos e Contribuições retidos – órgãos públicos	1.081	1.026
Outros tributos a compensar	282	282
<b>Totais</b>	<b>1.513</b>	<b>29.513</b>
<b>Circulante</b>	<b>792</b>	<b>28.829</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>721</b>	<b>684</b>

**7. OUTRAS CONTAS A RECEBER**

A composição apresenta os seguintes valores:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Adiantamentos a Empregados	17.344	3.529
Pagamentos Reembolsáveis	3.609	5.646
Depósitos Dados em Garantia	2.159	2.235
Despesas Antecipadas (1)	55.398	27.938
Títulos e Outros Créditos	789	657
<b>Totais</b>	<b>79.299</b>	<b>40.005</b>
<b>Circulante</b>	<b>35.313</b>	<b>23.648</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>43.986</b>	<b>16.357</b>

(1) Antecipação do Fundo Municipal de Meio Ambiente, em função de renovação contratual com o poder concedente. Este valor está sendo apropriado para o Resultado pelo prazo contratual, em média 30 anos.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**8. INVESTIMENTOS**

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Investimento Controlado em Conjunto – CS Bioenergia S.A.	8.891	5.287
Outros Investimentos reconhecidos pelo Método de Custo	2.937	2.937
<b>Totais</b>	<b>11.828</b>	<b>8.224</b>

Investimentos em *joint venture*

Em 2014 a Companhia aportou recursos na constituição da CS Bioenergia S.A. no montante de R\$5.518 e em agosto de 2016 integralizou R\$10.462 referentes a créditos efetuados a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, totalizando R\$15.980, o que representa 40% do Capital Social da investida. A Companhia efetuou em setembro de 2016 novo aporte de recursos financeiros como Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC no montante de R\$480.

Abaixo seguem as principais informações do balanço patrimonial e resultado da investida:

<b>Balanço Patrimonial - CS Bioenergia S.A.</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ativo Circulante	363	719
Ativo Não Circulante	53.394	42.830
• Imobilizado R\$47.620		
• Outros R\$5.411		
Passivo Circulante	31.168	30.294
Passivo Não Circulante	-	37
Patrimônio Líquido	22.226	13.218

<b>Demonstração do Resultado - CS Bioenergia S.A.</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Receita	-	-
(-) Despesas Operacionais	(2.100)	(4.652)
Resultado Financeiro	(3.543)	636
Resultado Antes dos Impostos	(5.643)	(4.016)
IRPJ e CSLL	-	(203)
<b>Prejuízo do Período</b>	<b>(5.643)</b>	<b>(4.219)</b>

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 8. INVESTIMENTOS -- continuação

A movimentação do investimento no período é a seguinte:

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Saldo no início do período	5.287	1.894
AFAC – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	5.861	5.081
Resultado de Equivalência Patrimonial (percentual de participação 40%)	(2.257)	(1.688)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>8.891</b>	<b>5.287</b>

Outros Investimentos

A Companhia mantém investimentos diversos sobre os quais não exerce influência significativa, de modo que os mesmos são avaliados pelo método de custo e cujo montante é de R\$2.937 (R\$2.937 em 31/12/2015).

## 9. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

## a) Imobilizado

Apresenta a seguinte composição:

<u>Por Contas</u>			<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Descrição</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>	<u>Valor Líquido</u>	
Administração	229.560	(97.007)	132.553	129.585
Outras Imobilizações	19.683	(17.672)	2.011	458
<b>Totais</b>	<b>249.243</b>	<b>(114.679)</b>	<b>134.564</b>	<b>130.043</b>

  

<u>Por Natureza</u>			<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Descrição</u>	<u>Taxa de Depreciação Anual</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação Acumulada</u>	<u>Valor Líquido</u>
Terrenos	-	2.342	-	2.323
Construções Civis	*1,84%	67.331	(13.290)	54.041
Benfeitorias	2%	1.788	(613)	1.175
Instalações	*5,83%	3.696	(1.943)	1.753
Equipamentos	*6,23%	42.895	(18.190)	24.705
Móveis e Utensílios	7,14%	36.439	(16.705)	19.734
Equipamentos de Informática	*19,82%	35.183	(21.298)	13.885
Veículos	*13,05%	38.717	(28.678)	10.039
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	20.318	(13.653)	6.665
Ferramentas	6,67%	534	(309)	225
<b>Totais</b>		<b>249.243</b>	<b>(114.679)</b>	<b>134.564</b>

\* Taxa Média Ponderada

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 9. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

## b) Intangível

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			30/09/2016	31/12/2015
Descrição	Custo	Amortização Acumulada		Valor Líquido
Sistemas de Água	3.913.423	(1.268.175)	2.645.248	2.447.372
Sistemas de Esgoto	3.977.303	(834.334)	3.142.969	2.917.714
Resíduos Sólidos	1.980	(1.548)	432	-
Direitos de Uso e Operação de Sistemas	125.085	(61.890)	63.195	66.320
Outros Ativos Intangíveis	88.748	(53.023)	35.725	34.311
Projetos e Obras em Andamento	1.115.505	-	1.115.505	1.243.864
Estoque para Obras	53.246	-	53.246	52.019
<b>Totais</b>	<b>9.275.290</b>	<b>(2.218.970)</b>	<b>7.056.320</b>	<b>6.761.600</b>

  

Por Natureza			30/09/2016	31/12/2015
Descrição	Taxa de Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido
Terrenos	-	106.988	-	106.988
Poços	*3,10%	124.908	(34.684)	90.224
Barragens	*2,67%	142.847	(48.869)	93.978
Construções Cíveis	*2,59%	1.744.389	(399.270)	1.345.119
Benfeitorias	*2,67%	17.727	(1.869)	15.858
Tubulações	*2,64%	4.320.070	(998.648)	3.321.422
Ligações Prediais	3,33%	573.877	(186.878)	386.999
Instalações	*5,83%	124.323	(35.479)	88.844
Hidrômetros	10%	156.007	(67.025)	88.982
Macromedidores	10%	4.950	(3.046)	1.904
Equipamentos	*6,23%	476.768	(226.298)	250.470
Móveis e Utensílios	7,14%	5.080	(3.149)	1.931
Equipamento de Informática	*19,82%	85.881	(79.756)	6.125
Programas de Informática	20%	42.345	(32.043)	10.302
Veículos	*13,05%	17.169	(12.785)	4.384
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	18.071	(14.550)	3.521
Ferramentas	6,67%	275	(169)	106
Direitos de Uso de Linhas de Transmissão	6,25%	156	(122)	34
Proteção e Preservação Ambiental	20%	19.623	(12.440)	7.183
Concessão do Município de Curitiba (1)	3,33%	125.000	(61.805)	63.195
Concessão do Município de Cianorte (2)	5%	85	(85)	-
Projetos e Obras em Andamento	-	1.115.505	-	1.115.505
Estoque para Obras	-	53.246	-	53.246
<b>Totais</b>		<b>9.275.290</b>	<b>(2.218.970)</b>	<b>7.056.320</b>
				<b>6.761.600</b>

\* Taxa Média Ponderada

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**9. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação****b) Intangível -- continuação**

- (1) Custo do Contrato de Concessão onerosa, com prazo de vigência de 30 anos, cuja taxa de amortização é parte integrante dos custos relacionados à prestação de serviços de saneamento para o município de Curitiba, conforme mencionado na nota 12.
- (2) Custo do Contrato de Concessão 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.

O saldo da conta “Projetos e Obras em Andamento” em 30 de setembro de 2016, refere-se a 93 (175 em 31/12/2015) obras de ampliação e implantação de Sistemas de Abastecimento de Água em 69 (123 em 31/12/2015) localidades, no montante de R\$345.891 (R\$449.158 em 31/12/2015); 157 (236 em 31/12/2015) obras relativas a Sistemas de Coleta e Tratamento de Esgotos em 91 (123 em 31/12/2015) localidades, no montante de R\$637.133 (R\$669.484 em 31/12/2015), e ainda R\$132.481 (R\$125.222 em 31/12/2015) de investimentos em diversos projetos e obras operacionais nos sistemas operados pela Companhia.

Até este trimestre findo em 30 de setembro de 2016 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\$34.623 (R\$33.860 no mesmo período em 2015). A taxa média utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização foi de 16,3%.



## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 9. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

## c) Movimentação do Imobilizado e Intangível até o 3º trimestre de 2016:

Descrição	31/12/2015	Adições	Depreciação e Amortização	Baixas e Perdas	Transferências	30/09/2016
<b>Imobilizado</b>						
Terrenos	2.323	-	-	-	19	2.342
Construções Civis	52.293	-	(982)	-	2.730	54.041
Benfeitorias	1.134	-	(26)	-	67	1.175
Instalações	1.851	-	(118)	-	20	1.753
Equipamentos	24.427	1.759	(1.568)	31	56	24.705
Móveis e Utensílios	18.711	1.439	(1.307)	6	885	19.734
Equipamentos de Informática	8.656	7.168	(2.141)	4	198	13.885
Veículos	11.182	8	(1.091)	9	(69)	10.039
Máquinas, Tratores e Similares	9.302	38	(2.487)	-	(188)	6.665
Ferramentas	164	72	(11)	-	-	225
<b>Totais Imobilizado</b>	<b>130.043</b>	<b>10.484</b>	<b>(9.731)</b>	<b>50</b>	<b>3.718</b>	<b>134.564</b>
<b>Intangível</b>						
Terrenos	82.684	7.413	-	-	16.891	106.988
Poços	84.681	36	(2.324)	9	7.822	90.224
Barragens	94.589	9	(1.868)	-	1.248	93.978
Construções Civis	1.187.208	696	(24.875)	97	181.993	1.345.119
Benfeitorias	11.752	-	(273)	8	4.371	15.858
Tubulações	3.155.852	9.394	(68.194)	17	224.353	3.321.422
Ligações Prediais	370.005	221	(12.342)	(293)	29.408	386.999
Instalações	65.895	359	(4.855)	85	27.360	88.844
Hidrômetros	89.317	1	(10.605)	(1.768)	12.037	88.982
Macromedidores	1.768	-	(241)	-	377	1.904
Equipamentos	221.063	9.636	(14.958)	(1.616)	36.345	250.470
Móveis e Utensílios	1.750	27	(130)	4	280	1.931
Equipamentos de Informática	6.774	-	(718)	2	67	6.125
Programas de Informática	10.012	2.933	(2.824)	-	181	10.302
Veículos	4.724	23	(438)	7	68	4.384
Máquinas, Tratores e Similares	4.244	-	(1.040)	130	187	3.521
Ferramentas	114	-	(8)	-	-	106
Direitos de Uso de Linhas de Transmissão	37	-	(3)	-	-	34
Proteção e Preservação Ambiental	6.928	1.758	(1.524)	21	-	7.183
Concessão do Município de Curitiba	66.320	-	(3.125)	-	-	63.195
Concessão do Município de Cianorte	-	-	(5)	5	-	-
<b>Subtotais Intangível</b>	<b>5.465.717</b>	<b>32.506</b>	<b>(150.350)</b>	<b>(3.292)</b>	<b>542.988</b>	<b>5.887.569</b>
Projetos e Obras em Andamento	1.243.864	482.498	-	-	(610.857)	1.115.505
Estoques para Obras	52.019	1.227	-	-	-	53.246
<b>Totais Intangível</b>	<b>6.761.600</b>	<b>516.231</b>	<b>(150.350)</b>	<b>(3.292)</b>	<b>(67.869)</b>	<b>7.056.320</b>
<b>Total Geral</b>	<b>6.891.643</b>	<b>526.715</b>	<b>(160.081)</b>	<b>(3.242)</b>	<b>(a) (64.151)</b>	<b>7.190.884</b>

(a) 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.

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 10. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

A movimentação do Ativo Financeiro é a seguinte:

Descrição	31/12/2015	Adições	Receita de AVP	Despesa de AVP	30/09/2016
Investimento Não Amortizado	256.038	201.136	-	-	457.174
Ajuste a Valor Presente	(178.618)	(136.985)	21.058	(58)	(294.603)
<b>Ativo Financeiro</b>	<b>77.420</b>	<b>64.151</b>	<b>21.058</b>	<b>(58)</b>	<b>162.571</b>

A taxa de desconto equivalente aplicada para o cálculo do Ajuste a Valor Presente no período foi de 3,8% (*spread* entre o IPCA projetado para o exercício e a taxa WACC da Companhia) e levou em consideração Contratos de Programa com prazos entre 24 e 30 anos.

## 11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

a) A composição de empréstimos, financiamentos e debêntures é a seguinte:

Descrição	Taxa de Juros Anual Efetiva	Indexador	30/09/2016			31/12/2015		
			Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Debêntures 6ª Emissão - 1ª série	1,78%	DI	560	79.730	80.290	-	-	-
Debêntures 6ª Emissão - 2ª série	1,84%	DI	1.412	169.212	170.624	-	-	-
Debêntures 5ª Emissão - 1ª série	1,37%	DI	116.099	-	116.099	662	111.142	111.804
Debêntures 5ª Emissão - 2ª série	1,48%	DI	8.454	188.807	197.261	1.159	188.770	189.929
Debêntures 3ª Emissão - 1ª Série	1,53%	DI	78.135	133.113	211.248	70.307	133.113	203.420
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série	6,99%	IPCA	3.338	126.673	130.011	1.028	119.371	120.399
BNDES	1,82% e 2,50%	TJLP	34.328	100.239	134.567	33.375	122.831	156.206
Banco do Brasil – PSI	3,00% a 6,00%	-	3.405	19.971	23.376	3.411	22.498	25.909
Debêntures 2ª Emissão - 1ª série	1,92%	TJLP	12.230	83.481	95.711	12.150	91.443	103.593
Debêntures 2ª Emissão - 2ª série	9,19%	IPCA	17.448	118.493	135.941	19.709	127.613	147.322
Debêntures 2ª Emissão - 3ª série	1,92%	TJLP	12.604	86.042	98.646	10.570	79.556	90.126
Banco Itaú – PSI	3,00% a 6,00%	-	3.593	23.096	26.689	3.602	25.753	29.355
Debêntures 4ª Emissão - 1ª série	1,67%	TJLP	3.864	159.381	163.245	2.499	158.975	161.474
Debêntures 4ª Emissão - 2ª série	7,44%	IPCA	1.612	69.114	70.726	990	65.626	66.616
BNDES – PAC2	1,76% e 2,05%	TJLP	13.726	167.285	181.011	9.063	116.130	125.193
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,68%	TR	59.909	785.168	845.077	62.135	742.527	804.662
<b>Saldos no Final do Período</b>			<b>370.717</b>	<b>2.309.805</b>	<b>2.680.522</b>	<b>230.660</b>	<b>2.105.348</b>	<b>2.336.008</b>
Empréstimos e Financiamentos			114.961	1.095.759	1.210.720	111.586	1.029.739	1.141.325
Debêntures			255.756	1.214.046	1.469.802	119.074	1.075.609	1.194.683

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES -- continuação

## b) Descritivos dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

Descrição	Período de Emissão	Vencimento Final	Valor Contratado	Quantidade Debêntures	Pagamentos	
					Amortizações	Juros
Debêntures 6ª Emissão - 1ª série (1)	2016	2018	80.000	8.000	2018	Semestral
Debêntures 6ª Emissão - 2ª série (1)	2016	2019	170.000	17.000	2019	Semestral
Debêntures 5ª Emissão - 1ª série (2)	2015	2017	111.160	11.116	2017	Semestral
Debêntures 5ª Emissão - 2ª série (2)	2015	2018	188.840	18.884	2018	Semestral
Debêntures 3ª Emissão - 1ª Série (3)	2013	2018	199.670	19.967	2016/2017/2018	Semestral
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série (3)	2013	2020	100.330	10.033	2019/2020	Semestral
BNDES – 3 Contratos (4)	2007	2023	295.967	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Banco do Brasil – PSI - 11 Contratos (5)	2013 a 2014	2024	30.793	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 1ª e 3ª série (9)	2011	2024	276.609	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 2ª série (9)	2011	2024	118.547	3.000	Anual	Anual
Banco Itaú – PSI – 13 Contratos (6)	2013 a 2014	2025	33.175	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 1ª série (10)	2014	2027	230.012	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 2ª série (10)	2014	2027	98.576	3.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
BNDES – PAC2 – 4 Contratos (7)	2011 a 2013	2028	395.902	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Caixa Econômica Federal – 228 Contratos (8)	1991 a 2014	2038	1.558.747	-	Mensal	Mensal

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES -- continuação****b) Descritivos dos empréstimos, financiamentos e debêntures -- continuação**

- (1) Debêntures 6ª Emissão – emitidas em 15/08/2016 e com colocação em 05/09/2016 de 25.000 debêntures no montante total de R\$250.000. Essas debêntures são do tipo simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, para distribuição pública, destinadas ao complemento do plano de investimentos e Capital de Giro.
- (2) Debêntures 5ª Emissão – emitidas em 15/06/2015 e com colocação em 25/06/2015 de 30.000 debêntures no montante total de R\$300.000. Essas debêntures são do tipo simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, para distribuição pública, destinadas ao complemento do plano de investimentos e Capital de Giro.
- (3) Debêntures 3ª Emissão – emitidas em 15/11/2013 e com colocação em 27/11/2013 de 30.000 debêntures no montante total de R\$300.000. Essas debêntures são do tipo simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, para distribuição pública, destinadas ao pagamento de dívidas e Capital de Giro.
- (4) Empréstimos BNDES, utilizados na perfuração de poços no Aquífero Guarani e sua operacionalização, ampliação e otimização dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário em diversos municípios do Estado do Paraná. São garantidos pelas receitas próprias da Companhia e pelas contas reservas, mantidas junto à Caixa Econômica Federal, com saldo não inferior às 03 próximas parcelas vincendas, registrado em Depósitos Vinculados no Ativo Não Circulante. Até o final do 3º trimestre houve liberação no montante de R\$2.760.
- (5) Empréstimos Banco do Brasil – PSI, com recursos originários do BNDES-Finame, destinados à aquisição de máquinas e equipamentos para diversos municípios do Estado do Paraná. Esses financiamentos são garantidos através do penhor de duplicatas de prestação de serviços, vencíveis a prazo de 180 dias e desde que não exceda o vencimento final do contrato, cobrindo, 100% do saldo devedor da dívida.
- (6) Empréstimos Banco Itaú – PSI, com recursos originários do BNDES-Finame, destinados à aquisição de máquinas e equipamentos para diversos municípios do Estado do Paraná. Esses financiamentos são garantidos pelas receitas próprias da Companhia.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES -- continuação****b) Descritivos dos empréstimos, financiamentos e debêntures -- continuação**

- (7) Empréstimos BNDES – PAC 2, com recursos originários do Fundo de Amparo ao Trabalhador, destinados à ampliação do sistema de abastecimento de água, e implantação e expansão do sistema de esgotamento sanitário em diversos municípios do Estado do Paraná. Esses financiamentos são garantidos pelas receitas próprias da Companhia e pela conta reserva, mantida junto à Caixa Econômica Federal, com saldo não inferior às 03 próximas parcelas vincendas. Até o final do 3º trimestre houve liberação no montante de R\$61.059.
- (8) Empréstimos Caixa Econômica Federal, com recursos oriundos do FGTS, destinados a aumentar e melhorar a cobertura dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, de diversas cidades do Estado do Paraná, bem como, desenvolvimento institucional com a implementação de programas de melhorias operacionais e redução de perdas. Estes empréstimos, possuem taxas de administração de 1,00% até 2,00% ao ano e taxas de risco de 0,30% a 1,70% ao ano e são garantidos em parte pelo sistema de abastecimento de água de Curitiba, na forma de penhor industrial e pelas receitas próprias da Companhia. Mantém junto a Caixa, na vigência dos contratos de financiamentos, uma conta reserva, equivalente a um encargo mensal. Até o final do 3º trimestre houve liberação no montante de R\$70.985.
- (9) Debêntures 2ª Emissão – Mediante a subscrição exclusiva entre Sanepar, BNDES e BNDESPAR, foram emitidas em 15/08/2011 para colocação em 3 séries, com valor nominal unitário de trinta e nove mil, quinhentos e quinze reais e cinquenta e três centavos, sendo as duas primeiras séries com 3.000 debêntures cada e a 3ª série com 4.000 debêntures, totalizando 10.000 debêntures no montante total de R\$395.155. Essas debêntures são do tipo simples, não conversíveis em ações, com garantia real para distribuição privada.
- (10) Debêntures 4ª Emissão – Mediante a subscrição exclusiva entre Sanepar, BNDES e BNDESPAR, foram emitidas em 15/07/2014 para colocação em 2 séries, com valor nominal unitário de trinta e dois mil, oitocentos e cinquenta e oito reais e oitenta centavos, sendo a 1ª série com 7.000 debêntures e a 2ª série com 3.000 debêntures, totalizando 10.000 debêntures no montante total de R\$328.588. Essas debêntures são do tipo simples e nominativas, não conversíveis em ações, com garantia real para distribuição privada.

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES -- continuação

c) Os empréstimos, financiamentos e debêntures apresentam a seguinte movimentação:

Descrição	30/09/2016		31/12/2015	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
<b>Saldos no início do período</b>	<b>230.660</b>	<b>2.105.348</b>	<b>244.334</b>	<b>1.628.159</b>
Liberações	-	402.789	-	652.815
Juros e Taxas	172.792	-	203.015	-
Variações Monetárias	-	39.350	-	50.423
Transferências	236.716	(236.716)	226.012	(226.012)
Amortizações	(268.760)	-	(442.773)	-
Custo na Captação de Recursos de Terceiros	(691)	(966)	72	(37)
<b>Saldos no final do período</b>	<b>370.717</b>	<b>2.309.805</b>	<b>230.660</b>	<b>2.105.348</b>

d) O cronograma de amortização é o seguinte:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 a 2038	Total
Debêntures 2ª Emissão	8.145	41.022	41.022	41.022	41.022	41.022	117.043	330.298
Debêntures 3ª Emissão	81.472	66.557	66.557	63.337	63.336	-	-	341.259
Debêntures 4ª Emissão	3.635	9.570	23.038	23.038	23.038	23.038	128.614	233.971
Debêntures 5ª Emissão	13.448	111.093	188.819	-	-	-	-	313.360
Debêntures 6ª Emissão	-	1.972	79.216	169.726	-	-	-	250.914
<b>Subtotais Debêntures</b>	<b>106.700</b>	<b>230.214</b>	<b>398.652</b>	<b>297.123</b>	<b>127.396</b>	<b>64.060</b>	<b>245.657</b>	<b>1.469.802</b>
BNDES	8.900	33.827	33.827	32.936	8.133	8.133	8.811	134.567
BNDES – PAC2	4.097	17.270	17.270	17.270	17.270	17.270	90.564	181.011
Banco do Brasil - PSI	878	3.369	3.369	3.369	3.369	3.369	5.653	23.376
Banco Itaú - PSI	937	3.541	3.542	3.542	3.542	3.542	8.043	26.689
Caixa Econômica Federal	17.016	58.117	63.769	68.436	69.869	60.183	507.687	845.077
<b>Subtotais Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>31.828</b>	<b>116.124</b>	<b>121.777</b>	<b>125.553</b>	<b>102.183</b>	<b>92.497</b>	<b>620.758</b>	<b>1.210.720</b>
<b>Total</b>	<b>138.528</b>	<b>346.338</b>	<b>520.429</b>	<b>422.676</b>	<b>229.579</b>	<b>156.557</b>	<b>866.415</b>	<b>2.680.522</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**11. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES -- continuação****e) 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 e 4ª Emissão de Debêntures**

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

**(ii) *Covenants* de contratos da 3ª, 5ª e 6ª Emissão de Debêntures**

<u>Índice</u>	<u>Limite</u>
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 3,0
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	Igual ou superior a 1,5

Para os contratos do BNDES e da 2ª e 4ª 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, 5ª e 6ª 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 30 de setembro de 2016, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures e financiamentos do BNDES.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**12. CONTRATO DE CONCESSÃO**

A Companhia possui contrato de concessão onerosa para exploração de serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgoto sanitário com a Prefeitura Municipal de Curitiba, pelo prazo de 30 anos, assinado em 06 de dezembro de 2001. Com base neste contrato, foi fixado o montante a ser pago pela concessão, num total de R\$125.000, devidos em parcelas distintas no decorrer do contrato, corrigidos com base na variação do IPCA divulgado pelo IBGE. O saldo em 30 de setembro de 2016 é de R\$98.071 (R\$98.167 em 31/12/2015), sendo R\$7.435 (R\$7.052 em 31/12/2015) registrados no passivo circulante e R\$90.636 (R\$91.115 em 31/12/2015) no passivo não circulante.

Os vencimentos da dívida estão assim distribuídos:

<u>Anos de Vencimento</u>	<u>Saldo a Pagar</u>
2016	1.763
2017	7.453
2018	7.453
2019	7.453
2020	7.453
2021 a 2031	66.496
<b>Total</b>	<b>98.071</b>

**13. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES**

A composição apresenta os seguintes valores:

<u>Descrição</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Imposto de Renda a Pagar	19.360	-
Contribuição Social a Pagar	7.395	-
COFINS a Pagar	17.476	14.884
PASEP a Pagar	3.781	3.220
COFINS – Parcelamento (1)	4.361	4.361
IPTU – Parcelamento (2)	1.776	1.751
Impostos e Contribuições Retidos na Fonte	7.298	27.376
<b>Totais de Impostos e Contribuições</b>	<b>61.447</b>	<b>51.592</b>
<b>Circulante</b>	<b>59.997</b>	<b>50.124</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>1.450</b>	<b>1.468</b>

- (1) Refere-se ao parcelamento da multa da COFINS relativo ao período de setembro/1994 a setembro/1996, em conformidade com a Lei nº 11.941/2009. O débito foi parcelado em 60 prestações mensais, atualizadas pela taxa de juros SELIC frente à Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, estando quitado em 31 de outubro de 2014. A Companhia impetrou mandado de segurança perante a 2ª Vara da Justiça de Curitiba em 28/06/2011, contestando o valor consolidado da dívida pela Procuradoria Geral da



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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**13. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES -- continuação**

Fazenda Nacional, conseguindo liminar em 29/06/2011 para redução do montante da dívida. O processo foi julgado em 06/12/2011 favoravelmente à Companhia. A Procuradoria Geral da Fazenda Nacional apresentou recurso de apelação em 07/02/2012, o qual foi julgado e teve o provimento negado. Em 27 de agosto de 2014 o Ministério Público Federal se manifestou pelo desprovimento do recurso especial da União. Em 13 de outubro de 2014, o recurso especial foi à conclusão da Ministra Marga Tesler da 1a. Turma do STJ, que em face do término da convocação, o processo foi devolvido sem despacho para nova distribuição ao Ministro sucessor. Em 08/06/2015 o processo foi redistribuído ao Ministro convocado Olindo Herculano de Menezes. Em 02/03/2016 o processo foi redistribuído ao Ministro Gurgel de Faria.

- (2) Este valor refere-se a 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 30/09/2016 foram quitadas 25 parcelas no montante de R\$562.

**14. OUTRAS CONTAS A PAGAR**

A composição apresenta os seguintes valores:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Programas Vinculados à Agência Nacional de Águas - ANA	7.216	6.646
Contratos e Convênios com Terceiros	14.700	12.442
Convênios com Prefeituras Municipais	10.649	9.011
Cauções e Valores a Reembolsar	8.590	8.238
Acordo Ministério Público do Paraná (1)	-	5.050
<b>Totais</b>	<b>41.155</b>	<b>41.387</b>
<b>Circulante</b>	<b>36.344</b>	<b>36.957</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>4.811</b>	<b>4.430</b>

- (1) Refere-se ao parcelamento do acordo efetuado junto ao Ministério Público do Paraná, referente ao procedimento administrativo nº MPPR-0046.13.006304-6, relativo à diferença da multa por atraso no pagamento de faturas, que foi cobrada no período de agosto de 1996 a abril de 1998 no percentual de 10%, enquanto que o judiciário fixou o percentual de 2%. Acordo firmado no montante de R\$11.363 parcelado em 18 vezes de R\$631 atualizados mensalmente pela média do INPC/IGPDI do mês anterior, sendo que em agosto/16 a Companhia quitou integralmente o saldo desta dívida.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

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

A Companhia acredita que os montantes de provisões para ações cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais registrados são suficientes para cobrir as perdas prováveis, apresentando a seguinte movimentação:

<b>Natureza</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>30/09/2016</b>
Ações Trabalhistas	173.724	82.841	(78.118)	178.447
Ações Cíveis	212.839	39.597	(84.580)	167.856
Ações Ambientais	76.115	78.601	(40.663)	114.053
Ações Tributárias	745	11.600	(242)	12.103
<b>Total</b>	<b>463.423</b>	<b>212.639</b>	<b>(203.603)</b>	<b>472.459</b>

Até o terceiro trimestre, a principal adição monta o valor de R\$40.000 e se refere a discussão com os órgãos ambientais, no sentido de se estabelecer termo de acordo relativo ao período que as Estações de Tratamento de Esgoto não possuíam licença de operação. A principal reversão de provisão decorre de sentença judicial favorável à Companhia oriunda de processo de ação civil no valor de R\$40.298.

**b) Passivos Contingentes**

A Companhia 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 cíveis, ambientais e tributárias, é a seguinte:

<b>Natureza</b>	<b>Passivos Contingentes</b>	
	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ações Cíveis	139.558	365.153
Ações Ambientais	236.524	213.577
Ações Tributárias	6.050	30.133
<b>Totais</b>	<b>382.132</b>	<b>608.863</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**15. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS --  
continuação****c) Natureza das principais ações judiciais****c.1) Ações 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) incidência do adicional de insalubridade no cálculo de horas extras; ii) adicional de periculosidade no patamar de 30% e; iii) divisor de horas extras por 200.

**c.2) Ações 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) indenização referente ao contrato de obra em virtude de desequilíbrio econômico-financeiro; ii) indenização referente à suspensão do contrato e iii) pedido de nulidade de cobrança mínima por unidade e da cobrança de 80% da tarifa de esgoto nas faturas do litoral.

**c.3) Ações Ambientais**

As ações ambientais estão relacionadas a autos de infração emitidos por diferentes órgãos ambientais decorrentes principalmente por danos ao meio ambiente e vazamento/extravazamento de redes coletoras de esgoto, além de efluentes de estações de tratamento de esgoto em desacordo com o padrão. As principais ações estão relacionadas à: i) danos ambientais, morais e materiais; ii) instalação e funcionamento de estações de tratamento de esgoto e; iii) instalação e funcionamento de estações de tratamento de água, sem licença operacional.

**c.4) Ações Tributárias**

As ações tributárias relacionam-se, principalmente, a questionamentos ligados à cobrança de tributos, em virtude de divergências de interpretação da legislação. As principais ações que a Companhia está envolvida referem-se: i) execução fiscal para cobrança de ISSQN (Imposto sobre Serviço de Qualquer Natureza) e; ii) execução fiscal para cobrança de IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano).

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**15. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS --  
continuação****d) Depósitos Judiciais**

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

A composição é a seguinte:

<b>Natureza</b>	<b>Depósitos Judiciais</b>	
	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ações Trabalhistas	90.995	84.137
Ações Cíveis	51.661	42.799
Ações Ambientais	2.264	1.238
Ações Tributárias	5.045	4.720
<b>Totais</b>	<b>149.965</b>	<b>132.894</b>

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>		<b>30/09/2015</b>	
	<b>Imposto de Renda</b>	<b>Contribuição Social</b>	<b>Imposto de Renda</b>	<b>Contribuição Social</b>
Lucro Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	628.858	628.858	398.917	398.917
Imposto de Renda e Contribuição Social – Alíquotas Vigentes	(157.215)	(56.597)	(99.729)	(35.903)
Benefício da Dedutibilidade dos Juros sobre o Capital Próprio	35.827	12.898	24.293	8.746
Subvenções e Doações Recebidas de Órgãos Públicos (1)	44	15	59	21
Ajuste a Valor Presente de Contas a Receber (1)	(116)	(42)	(307)	(110)
Programa de Alimentação do Trabalhador – PAT (2)	5.290	-	3.237	-
Incentivo Empresa Cidadã (3)	296	-	222	-
Equivalência Patrimonial	(564)	(203)	(227)	(82)
Outros	(389)	(182)	(50)	(67)
<b>Totais das Despesas</b>	<b>(116.827)</b>	<b>(44.111)</b>	<b>(72.502)</b>	<b>(27.395)</b>
<b>Totais do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>(160.938)</b>		<b>(99.897)</b>	
<b>Alíquota Efetiva</b>	<b>25,6%</b>		<b>25,0%</b>	

(1) De acordo com a Lei nº 11.941, de 27/05/2009;

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

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

## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL -- continuação

## b) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2016	30/09/2015
Imposto de Renda	(131.847)	(80.568)
Contribuição Social	(49.171)	(29.940)
Realização do Imposto de Renda Diferido	15.020	8.066
Realização da Contribuição Social Diferida	5.060	2.545
<b>Totais</b>	<b>(160.938)</b>	<b>(99.897)</b>

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

## 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	30/09/2016			31/12/2015	
		Estimado de Realização	Base de Cálculo	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total
<b>ATIVO</b>						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	294.603	73.651	26.514	100.165	60.731
Planos de Saúde e Previdência	15 anos	789.460	197.365	71.051	268.416	239.168
Redução ao Valor Recuperável de Ativos	10 anos	10.810	2.703	973	3.676	3.777
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	5 anos	472.459	118.115	42.521	160.636	157.564
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	3 anos	44.794	11.198	4.032	15.230	14.080
Provisão para PPR	1 ano	-	-	-	-	8.836
<b>Totais</b>			<b>403.032</b>	<b>145.091</b>	<b>548.123</b>	<b>484.156</b>
<b>PASSIVO</b>						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	305.382	76.346	27.484	103.830	59.795
IRPJ Diferido sobre Construções e Benfeitorias	23 anos	138.180	34.545	-	34.545	35.510
Reserva de Reavaliação	16 anos	134.238	33.560	12.081	45.641	47.819
Atribuição Novo Custo ao Imobilizado	6 anos	17.686	4.421	1.592	6.013	6.257
<b>Totais</b>			<b>148.872</b>	<b>41.157</b>	<b>190.029</b>	<b>149.381</b>
<b>Total líquido</b>			<b>254.160</b>	<b>103.934</b>	<b>358.094</b>	<b>334.775</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL -- continuação****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 2016, calculada considerando a taxa nominal, é a seguinte:

Períodos de Realização	Ativo Fiscal Diferido			Passivo Fiscal Diferido		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais
2016	3.986	1.435	5.421	1.824	517	2.341
2017	16.985	6.114	23.099	7.298	2.068	9.366
2018	27.143	9.771	36.914	7.298	2.068	9.366
2019 a 2021	165.948	59.741	225.689	21.894	6.205	28.099
2022 a 2024	47.833	17.220	65.053	19.367	5.295	24.662
2025 a 2027	47.474	17.091	64.565	19.367	5.295	24.662
2028 a 2030	47.294	17.026	64.320	19.367	5.295	24.662
2031 a 2033	17.690	6.368	24.058	14.966	3.711	18.677
2034 a 2036	7.821	2.816	10.637	12.765	2.919	15.684
2037 a 2039	7.822	2.816	10.638	11.213	2.919	14.132
2040 a 2042	7.822	2.816	10.638	8.108	2.919	11.027
2043 a 2045	5.214	1.877	7.091	5.405	1.946	7.351
<b>Totais</b>	<b>403.032</b>	<b>145.091</b>	<b>548.123</b>	<b>148.872</b>	<b>41.157</b>	<b>190.029</b>

**17. PARTES RELACIONADAS**

O Estado do Paraná possui em 30 de setembro de 2016 créditos referentes a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$72.073 (R\$48.870 no mesmo período de 2015).

Adicionalmente, as transações com partes relacionadas são relativas ao fornecimento de água e serviços de esgoto, providos ao Estado do Paraná, cuja receita foi de R\$103.817 e R\$96.040 até o terceiro trimestre de 2016 e 2015, respectivamente.

A Companhia também possui em 30 de setembro de 2016 transações não liquidadas com a Dominó Holdings S/A referente a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$14.109 (R\$9.567 no mesmo período de 2015).

A Companhia Paranaense de Energia - COPEL (acionista direta da Companhia, uma das acionistas da Dominó Holdings S/A e controlada pelo Estado do Paraná) possui em 30 de setembro de 2016 créditos referentes a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$9.718 (R\$6.590 no mesmo período de 2015).

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**17. PARTES RELACIONADAS -- continuação**

Adicionalmente, a COPEL forneceu energia elétrica à Companhia no montante de R\$291.728 até o terceiro trimestre de 2016 (R\$259.399 para o mesmo período de 2015). Em contra partida a Companhia forneceu água e serviços de esgoto à COPEL cuja receita foi de R\$1.162 e R\$932 até o terceiro trimestre de 2016 e 2015, respectivamente.

A Companhia também transaciona com diversas prefeituras municipais do Estado do Paraná o fornecimento de água e a coleta e tratamento de esgoto sanitário, com as quais mantêm contratos de concessões e contratos de programas municipais para prestação de serviços de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto, cuja receita, com esses órgãos municipais, até o terceiro trimestre de 2016, foi de R\$70.785 (R\$54.632 para o mesmo período de 2015).

Essas operações são consideradas, pela Administração da Sanepar, como normais de mercado, 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. Quanto à forma de liquidação financeira desses créditos, além do pagamento na rede bancária autorizada, poderá acontecer por intermédio de encontro de contas com as prefeituras devedoras que possuam créditos junto à Companhia.

*Remuneração dos Administradores*

A remuneração global anual dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foi aprovada pela 52ª/2016 Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 28 de abril de 2016, no montante global de R\$13.055. Para o exercício de 2015 a aprovação se deu pela 51ª/2015 Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 28 de abril de 2015, no montante de R\$11.750, sendo pago a título de remuneração o montante de R\$8.346 e R\$1.761 referente a encargos e benefícios, totalizando o montante de R\$10.107. Do montante relativo a encargos e benefícios, R\$1.657 referem-se a encargos sociais, R\$17 referem-se a participação nos resultados, R\$34 referem-se a plano de saúde (SANESAÚDE) e R\$53 referem-se a benefícios junto à Fundação Sanepar (FUSAN).

Até o terceiro trimestre de 2016, foi pago o montante de R\$7.664 (R\$6.728 para o mesmo período de 2015), sendo R\$6.138 (R\$5.507 para o mesmo período de 2015) a título de remuneração e R\$1.526 (R\$1.221 para o mesmo período de 2015) referente a encargos e benefícios. Do montante relativo a encargos e benefícios, R\$1.435 (R\$1.158 para o mesmo período de 2015) referem-se a encargos sociais, R\$34 (R\$26 para o mesmo período de 2015), referem-se a plano de saúde (SANESAÚDE), R\$48 (R\$37 para o mesmo período de 2015) referem-se a benefícios junto à Fundação Sanepar (FUSAN) e R\$9 referem-se a Programas Complementares.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

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

O Capital Social é composto de 476.620.206 ações, sendo 231.967.956 ações ordinárias e 244.652.250 ações preferenciais sem valor nominal, totalmente integralizado por pessoas físicas e jurídicas residentes e domiciliadas no país e no exterior. 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; e (ii) prioridade no reembolso do capital social, na eventual liquidação da Sociedade.

O valor patrimonial de cada ação em 30 de setembro de 2016 é de R\$9,22 (R\$8,77 em 31 de dezembro de 2015).

O Capital Social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2016 é de R\$2.597.360, e sua composição acionária, é a seguinte:

Acionistas	Número de Ações					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Estado do Paraná	173.902.122	75,0	71.006.327	29,0	244.908.449	51,4
Dominó Holdings S/A	57.237.359	24,7	730.015	0,3	57.967.374	12,2
Cia. Paranaense de Energia - Copel	-	-	36.343.267	14,9	36.343.267	7,6
Andrade Gutierrez Concessões	-	-	10.004.423	4,1	10.004.423	2,1
Fundo Garantidor do Paraná	-	-	35.000.000	14,3	35.000.000	7,3
Prefeituras Municipais	-	-	2.339.005	1,0	2.339.005	0,5
Investidores Estrangeiros	-	-	34.490.208	14,1	34.490.208	7,2
Demais Investidores	828.475	0,3	54.739.005	22,3	55.567.480	11,7
<b>Totais</b>	<b>231.967.956</b>	<b>100,0</b>	<b>244.652.250</b>	<b>100,0</b>	<b>476.620.206</b>	<b>100,0</b>

**b) Reserva de Reavaliação**

Foi realizado até o trimestre, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante de R\$4.228 (R\$4.368 no mesmo período de 2015), 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.



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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação****b) Reserva de Reavaliação -- continuação**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Saldos no início do período</b>	<b>92.825</b>	<b>98.750</b>
Realização da Reserva de Reavaliação	(6.406)	(6.617)
Realização dos Tributos sobre Reserva de Reavaliação	2.178	2.249
<b>Saldos no final do período</b>	<b>88.597</b>	<b>94.382</b>

**c) 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.

**d) 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.

Em 27/08/2013, o Estado do Paraná e a Dominó Holdings S.A. assinaram Acordo de Acionistas que prevê, além do Dividendo obrigatório, a distribuição de mais 25% do lucro líquido como Dividendo e/ou Juros sobre o Capital Próprio, desde que observada a saúde financeira e o interesse público que motivou a constituição da Companhia.

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.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação****d) Remuneração aos Acionistas -- continuação**

Em 28/04/2016, a Assembleia de Acionistas aprovou a proposta de pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Adicionais, creditados aos acionistas no exercício de 2015, no montante bruto de R\$207.903, sendo que até 30/09/2016, foi quitado o montante de R\$197.521.

Em junho de 2016, a Administração da Companhia propôs e o Conselho de Administração aprovou, de acordo com a 7ª/2016 Reunião Ordinária do Conselho de Administração de 21 de junho de 2016, o crédito de Juros sobre o Capital Próprio a razão de 50%, face ao que estabelece o acordo de acionistas, observando o limite legal da variação da TJLP no período, com base nos resultados apurados no 1º semestre de 2016. O valor bruto dos Juros sobre o Capital Próprio, calculados para o primeiro semestre de 2016, foi de R\$143.307, sendo retido o valor de R\$7.017 a título de Imposto de Renda Retido na Fonte. Esse crédito gerou uma economia tributária de R\$48,7 milhões.

Os juros sobre o capital próprio creditados em 30/06/2016, imputados aos dividendos, por ação, correspondem a R\$ 0,28599 para as ações ordinárias e R\$ 0,31459 para as ações preferenciais, bruto do imposto de renda na fonte. Esses juros serão pagos após aprovação da Assembleia Geral Ordinária que deverá ocorrer até o mês de abril de 2017.

**e) Resultado por Ação**

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

<b>Resultado básico e diluído por ação</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Numerador</b>		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia		
Ações ordinárias	216.615	138.426
Ações preferenciais	251.305	160.594
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Média ponderada de número de ações ordinárias	231.968	231.968
Média ponderada de número de ações preferenciais	244.652	244.652
<b>Resultado básico e diluído</b>		
Por ação ordinária	0,93381	0,59674
Por ação preferencial	1,02719	0,65642

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação****f) 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, 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.

**g) 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.

**h) 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 o período foi transferido para Lucros Acumulados, o montante de R\$474 (R\$1.192 mesmo período de 2015), 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:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Saldos no início do período</b>	<b>12.147</b>	<b>14.073</b>
Realização dos Ajustes ao Custo Atribuído	(718)	(1.807)
Realização dos Tributos sobre Ajustes ao Custo Atribuído	244	615
<b>Saldos no final do período</b>	<b>11.673</b>	<b>12.881</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**19. RECEITAS OPERACIONAIS**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Receitas</b>		
Receitas de Água	1.696.300	1.414.242
Receitas de Esgoto	928.664	751.299
Receitas de Serviços	92.141	70.503
Receitas de Resíduos Sólidos	5.797	6.084
Serviços Prestados a Prefeituras	5.770	4.601
Outras Receitas	13.745	41.799
<b>Totais das Receitas Operacionais</b>	<b>2.742.417</b>	<b>2.288.528</b>
<b>Deduções das Receitas Operacionais</b>		
COFINS	(157.416)	(126.824)
PASEP	(34.090)	(27.501)
<b>Totais das Deduções</b>	<b>(191.506)</b>	<b>(154.325)</b>
<b>Totais das Receitas Operacionais, líquidas</b>	<b>2.550.911</b>	<b>2.134.203</b>

A Companhia incorreu em receitas e custos com contratos de construção vinculados aos contratos de programas de R\$32.506 até o 3º trimestre de 2016 (R\$53.612 para o mesmo período de 2015) ou seja, com margem nula. A receita está apresentada líquida dos custos de construção.

**20. CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>			<b>30/09/2015</b>		
	<b>Água</b>	<b>Esgoto</b>	<b>Total</b>	<b>Água</b>	<b>Esgoto</b>	<b>Total</b>
Pessoal	181.131	57.301	238.432	168.337	53.573	221.910
Materiais	56.298	17.542	73.840	53.104	18.426	71.530
Energia Elétrica	267.840	29.046	296.886	246.037	24.853	270.890
Serviços de Terceiros	135.219	82.441	217.660	131.834	88.794	220.628
Depreciações e Amortizações	76.621	67.792	144.413	65.544	56.823	122.367
Outros Custos	65.975	20.494	86.469	60.274	17.079	77.353
<b>Totais</b>	<b>783.084</b>	<b>274.616</b>	<b>1.057.700</b>	<b>725.130</b>	<b>259.548</b>	<b>984.678</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**21. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS**

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

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Comerciais</b>		
Pessoal	71.640	68.168
Materiais	2.511	2.365
Serviços de Terceiros	50.361	43.207
Depreciações e Amortizações	4.249	4.041
Perdas na Realização de Créditos	14.560	(9.640)
Outras Despesas	33.086	32.041
<b>Totais das Despesas Comerciais</b>	<b>176.407</b>	<b>140.182</b>
<b>Administrativas</b>		
Pessoal	432.289	399.136
Materiais	24.830	21.144
Serviços de Terceiros	104.497	83.087
Depreciações e Amortizações	11.419	-
Perdas na Realização de Créditos	(115)	12.283
Outras Despesas	40.403	47.752
Transferências para Custos e Despesas Comerciais (a)	(91.199)	(81.256)
Despesas Capitalizadas (b)	(64.532)	(65.847)
<b>Totais das Despesas Administrativas</b>	<b>457.592</b>	<b>416.299</b>
<b>Outras (Despesas) Receitas Operacionais</b>		
<b>Despesas</b>		
Baixas de Ativos	(3.251)	(5.450)
<b>Receitas</b>		
Venda de Ativos	-	3.794
<b>Totais das Outras Despesas (Receitas) Operacionais, líquidas</b>	<b>(3.251)</b>	<b>(1.656)</b>

- (a) Estes valores são primeiramente registrados como despesas administrativas e posteriormente transferidos para custos e despesas comerciais;
- (b) Estes valores referem-se aos gastos administrativos capitalizados, por se relacionarem com projetos e obras em andamento, alocados diretamente pelas Unidades de Serviços.

**22. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS**

Em agosto de 2016, a Companhia efetuou o registro contábil do complemento da provisão do Programa de Participação nos Resultados referente ao exercício de 2015, no montante de R\$15.925.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**23. RESULTADO FINANCEIRO**

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Variações Monetárias Ativas	13.062	15.235
Aplicações Financeiras	23.766	16.633
Outras Receitas Financeiras	22.936	1.378
<b>Totais das Receitas Financeiras</b>	<b>59.764</b>	<b>33.246</b>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Juros e Taxas de Financiamentos e de Debêntures	(139.954)	(113.354)
Variações Monetárias Passivas	(37.573)	(28.819)
Outras Despesas Financeiras	(5.625)	(8.980)
<b>Totais das Despesas Financeiras</b>	<b>(183.152)</b>	<b>(151.153)</b>
<b>Resultado Financeiro, líquido</b>	<b>(123.388)</b>	<b>(117.907)</b>

**24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS**

A comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas demonstrações contábeis, encontra-se a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>Valor Contábil</b>		<b>Valor Justo</b>	
	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixa e Equivalentes de caixa	376.480	163.797	376.480	163.797
Contas a Receber de Clientes, líquido	555.915	487.017	555.915	487.017
Depósitos Vinculados	52.183	43.725	52.183	43.725
Ativos Financeiros Contratuais	162.571	77.420	162.571	77.420
<b>Total</b>	<b>1.147.149</b>	<b>771.959</b>	<b>1.147.149</b>	<b>771.959</b>
<b>Passivos Financeiros</b>				
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	2.680.522	2.336.008	2.680.522	2.336.008
Empreiteiros e Fornecedores	122.987	125.404	122.987	125.404
Título a Pagar	-	3.087	-	3.087
Contratos de Concessão	98.071	98.167	98.071	98.167
<b>Total</b>	<b>2.901.580</b>	<b>2.562.666</b>	<b>2.901.580</b>	<b>2.562.666</b>

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS -- continuação**

A Companhia utilizou os seguintes métodos e premissas no cálculo do valor justo de seus instrumentos financeiros:

*Caixa e Equivalentes de Caixa:* os montantes divulgados no balanço patrimonial, aproximam-se do valor justo. O saldo refere-se, basicamente, a aplicações financeiras com características de curto prazo de alta liquidez, mantidas na Caixa Econômica Federal, em fundos de renda fixa, cuja carteira é composta em sua maioria de títulos públicos do Governo Federal.

*Depósitos Vinculados:* Os depósitos vinculados de longo prazo referem-se a programas da Agência Nacional da Água – ANA no valor de R\$4.090 (R\$3.747 em 31/12/2015); bem como as reservas mantidas junto à Caixa Econômica Federal, no valor de R\$14.065 (R\$13.437 em 31/12/2015), R\$9.876 (R\$4.771 em 31/12/2015) e R\$11.975 (R\$12.603 em 31/12/2015).

*Contas a Receber:* os montantes divulgados no balanço patrimonial para contas a receber aproximam-se do valor justo, considerando as provisões constituídas e a ausência de atualizações monetárias sobre a parcela vencida das contas a receber.

O saldo de contas a receber de clientes a curto e longo prazo decorrente de parcelamentos foi ajustado a valor presente. Os parcelamentos das contas de particulares são atualizados pela SELIC, acrescidos de taxa de administração e de risco e os das contas de órgãos públicos com base nos juros da poupança de 6% ao ano. A Companhia adotou para cálculo do Ajuste a Valor Presente a taxa SELIC para as contas de particulares e os juros da poupança para as contas de órgãos públicos.

**A movimentação do Ajuste a Valor Presente foi a seguinte:**

Descrição	Janeiro à Setembro de 2016	Janeiro à Setembro de 2015
Saldos no Início do Período	(2.840)	(1.661)
Ajuste a Valor Presente	(463)	(1.229)
<b>Saldos no Final do Período</b>	<b>(3.303)</b>	<b>(2.890)</b>

*Ativos Financeiros Contratuais:* representam a expectativa de valor residual a receber ao final dos contratos de programas, com base nos prazos das concessões.

*Contas a Pagar:* as contas a pagar a empreiteiros e fornecedores são compromissos vencíveis em um prazo máximo de 30 (trinta) dias, sendo, em razão disso, reconhecidos como valor justo. O prazo médio de pagamentos praticado pela Companhia é de 29 (vinte e nove) dias.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS -- continuação**

*Empréstimos, Financiamentos e Debêntures:* são contabilizados ao valor justo no início da operação, líquidos dos custos das transações incorridas e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva, e não incluem encargos futuros em seus saldos. As características e taxas de atualização estão descritas na nota 11, e não representam riscos adicionais para a Companhia neste momento. Todos os empréstimos e financiamentos, em 30/09/2016, estão relacionados aos investimentos no ativo imobilizado e intangível.

*Contratos de Concessão:* representa o saldo a pagar relativo ao contrato de concessão onerosa para exploração de serviços públicos junto a Prefeitura Municipal de Curitiba, pelo prazo de 30 anos, assinado em 06 de dezembro de 2001 (vide nota 12).

*Risco de negócio:* o negócio da Companhia refere-se basicamente a captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários para 345 sedes municipais operadas no Estado do Paraná e 01 sede municipal no Estado de Santa Catarina, para as quais a Companhia detém as respectivas concessões municipais.

Existem diversos riscos associados, normais ao ramo de negócio da Sanepar, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados das operações da Companhia. Estes riscos são basicamente associados aos seguintes fatores:

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

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

<b>Indexador</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
TR	845.077	804.662
TJLP	673.180	636.592
IPCA	336.678	334.337
DI	775.522	505.153
Sem Correção Monetária	50.065	55.264
	<b>2.680.522</b>	<b>2.336.008</b>



## Notas Explicativas

## Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

## 24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS -- continuação

*Análise de Sensibilidade a taxa de juros:* a seguir é apresentado 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 para a Companhia. 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 teria sido de R\$23.334 e R\$46.668 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:

Análise					
Descrição	Indexador	+ 25%	-25%	+50%	-50%
Caixa FI Sanepar I Renda Fixa	DI	4.045	(4.045)	8.090	(8.090)
<b>Ativos</b>		<b>4.045</b>	<b>(4.045)</b>	<b>8.090</b>	<b>(8.090)</b>
Caixa Econômica Federal	TR	(2.653)	2.653	(5.306)	5.306
BNDES	TJLP	(1.674)	1.674	(3.348)	3.348
BNDES-PAC2	TJLP	(350)	350	(700)	700
Debêntures – 2ª Emissão – 1ª e 3ª Séries	TJLP	(1.736)	1.736	(3.472)	3.472
Debêntures – 2ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(2.186)	2.186	(4.372)	4.372
Debêntures – 3ª Emissão – 1ª Série	DI	(5.688)	5.688	(11.376)	11.376
Debêntures – 3ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(1.826)	1.826	(3.652)	3.652
Debêntures – 4ª Emissão – 1ª Série	TJLP	(1.099)	1.099	(2.198)	2.198
Debêntures – 4ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(1.003)	1.003	(2.006)	2.006
Debêntures – 5ª Emissão – 1ª Série	DI	(3.129)	3.129	(6.258)	6.258
Debêntures – 5ª Emissão – 2ª Série	DI	(5.351)	5.351	(10.702)	10.702
Debêntures – 6ª Emissão – 1ª Série	DI	(220)	220	(440)	440
Debêntures – 6ª Emissão – 2ª Série	DI	(464)	464	(928)	928
<b>Passivos</b>		<b>(27.379)</b>	<b>27.379</b>	<b>(54.758)</b>	<b>54.758</b>
<b>Efeitos no Lucro antes da Tributação</b>		<b>(23.334)</b>	<b>23.334</b>	<b>(46.668)</b>	<b>46.668</b>

A TR considerada foi de 1,52% e a TJLP de 5,57%, obtidas junto ao BACEN - Banco Central do Brasil, o IPCA à taxa de 5,51%, obtida junto ao IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, e o DI à taxa de 14,13% obtida junto à CETIP SA.

*Risco de Crédito:* praticamente toda a população do Estado é cliente da Companhia. Considerando nosso tipo de negócio não efetuamos nenhuma análise de crédito, adotando a prática de corte no abastecimento no caso de inadimplência. O nível de perdas na realização das contas a receber é considerado normal para o setor de saneamento.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS -- continuação**

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 Concessão:* 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.

*Derivativos:* a Companhia não possui contratos de troca de índices (SWAP) ou operações que possam ser caracterizadas como instrumentos financeiros com derivativos, muito menos em aplicações de caráter especulativo ou outros ativos de riscos, e nem suas operações de mercado e de empréstimos e financiamentos estão expostas as flutuações de moedas estrangeiras, não necessitando realizar proteção cambial (*hedge*).

*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 11, 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.

*Gestão de capital:* O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um *rating* de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, 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 atuais. Com esse objetivo, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, captação de novos empréstimos, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos. Para o período findo em 30 de setembro de 2016, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital. A Companhia inclui na estrutura de dívida líquida os saldos de: empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 11), deduzidos caixa e equivalentes de caixa (nota 4).

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS -- continuação**

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. Para efeito de dívida líquida considera-se: empréstimos, financiamentos e debêntures, menos caixa e equivalentes de caixa:

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	2.680.522	2.336.008
Caixa e Equivalentes de Caixa	(376.480)	(163.797)
Dívida Líquida	2.304.042	2.172.211
Patrimônio Líquido	4.394.681	4.180.307
Relação Dívida Líquida/Patrimônio Líquido	0,52	0,52

**25. 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\$18.800 (R\$18.587 no mesmo período de 2015) como contribuição à FUSAN.

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 colaboradores 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 63,8% pela patrocinadora e 36,2% 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\$40.378 (R\$35.771 no mesmo período de 2015).

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**25. PLANO DE APOSENTADORIA E PLANO DE ASSISTÊNCIA MÉDICA --  
continuação**

As reservas técnicas para fins de atendimento às normas estabelecidas pela Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar serão determinadas pelo atuário responsável pelo plano previdenciário, evidenciando a necessidade de se estabelecer um plano de equacionamento do déficit técnico, de acordo com a legislação, tendo em vista que a Entidade apresentou resultado deficitário pelo terceiro ano consecutivo. Adicionalmente, para fins de atendimento às determinações, contidas no CPC 33 (R1), aprovado pela Deliberação 695 da CVM, foi contratada a empresa Rodarte Nogueira – consultoria em estatística e atuária, que emitiu relatórios detalhados, suportando as informações incluídas nesta nota.

A seguir está demonstrada a posição atuarial dos passivos relacionados ao plano de aposentadoria e plano de assistência médica. O Método da Unidade de Crédito Projetada (PUC) foi utilizado para apuração da obrigação atuarial.

Demonstração do passivo atuarial:

Descrição	Plano de		30/09/2016	31/12/2015
	Aposentadoria	Assistência Médica		
Circulante	18.098	34.533	52.631	46.896
Não Circulante	253.373	483.456	736.829	656.541
<b>Totais</b>	<b>271.471</b>	<b>517.989</b>	<b>789.460</b>	<b>703.437</b>

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2016:

Descrição	Plano de		2016
	Aposentadoria	Assistência Médica	
Custo do Serviço Corrente	8.900	9.815	18.715
Custo dos Juros	97.881	67.183	165.064
Rendimento Esperado do Ativo do Plano	(63.812)	(88)	(63.900)
Contribuições dos Participantes/Empregador	(2.604)	(15.279)	(17.883)
<b>Totais</b>	<b>40.365</b>	<b>61.631</b>	<b>101.996</b>

O montante de R\$101.996 foi estimado atuarialmente como variação esperada dos planos para o exercício de 2016, o qual está sendo registrado contabilmente pela Companhia em bases mensais, tendo sido apropriado até o 3º trimestre de 2016 o montante de R\$76.497 (R\$60.309 até o 3º trimestre de 2015). No final do exercício de 2016 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, poderemos realizar revisões atuariais intermediárias, o que não ocorreu até o momento.

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

Data-Base em 30 de Setembro de 2016

(Em Milhares de Reais)

**26. 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 2016

(Em Milhares de Reais)

## 26. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS -- continuação

Descrição	01/01/2016 a 30/09/2016			01/01/2015 a 30/09/2015		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Receita Operacional Direta	1.765.436	957.466	2.722.902	1.470.964	771.164	2.242.128
Outras Receitas Operacionais	11.533	7.982	19.515	27.787	18.613	46.400
Total da Receita Operacional Bruta	1.776.969	965.448	2.742.417	1.498.751	789.777	2.288.528
Deduções da Receita (PASEP e COFINS)	(113.155)	(78.351)	(191.506)	(92.392)	(61.933)	(154.325)
Receita Operacional Líquida	1.663.814	887.097	2.550.911	1.406.359	727.844	2.134.203
Custo	(783.084)	(274.616)	(1.057.700)	(725.130)	(259.548)	(984.678)
Lucro Bruto	880.730	612.481	1.493.211	681.229	468.296	1.149.525
Despesas Comerciais	(104.252)	(72.155)	(176.407)	(83.947)	(56.235)	(140.182)
Despesas Administrativas	(270.425)	(187.167)	(457.592)	(249.297)	(167.002)	(416.299)
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(3.255)	4	(3.251)	(1.536)	(120)	(1.656)
Resultado Equivalência Patrimonial	-	(2.257)	(2.257)	-	(910)	(910)
Resultado Financeiro, líquido	(53.329)	(70.059)	(123.388)	(60.152)	(57.755)	(117.907)
Programa de Participação no Resultado	(9.411)	(6.514)	(15.925)	(8.958)	(6.001)	(14.959)
Provisões	(5.146)	(3.890)	(9.036)	881	733	1.614
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(45.205)	(31.292)	(76.497)	(36.146)	(24.163)	(60.309)
Lucro Antes dos Impostos e Contribuições	389.707	239.151	628.858	242.074	156.843	398.917
Imposto de Renda e Contribuição Social	(99.734)	(61.204)	(160.938)	(60.620)	(39.277)	(99.897)
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>289.973</b>	<b>177.947</b>	<b>467.920</b>	<b>181.454</b>	<b>117.566</b>	<b>299.020</b>
Investimentos no Imobilizado/Intangível no Período (a)	210.461	316.254	526.715	238.256	359.598	597.854
Participação Societária – CS Bioenergia	-	8.891	8.891	-	4.842	4.842
Endividamento – Financiamentos e Debêntures	1.091.045	1.589.477	2.680.522	995.146	1.366.178	2.361.324
Imobilizado e Intangível, líquidos	3.175.565	4.015.319	7.190.884	2.958.255	3.644.291	6.602.546
Depreciações e Amortizações do Período	(85.881)	(74.200)	(160.081)	(75.322)	(63.369)	(138.691)
Contas a Receber (Circulante e Não Circulante) (b)	461.155	237.189	698.344	408.014	197.541	605.555
Total do Ativo	3.963.056	5.011.054	8.974.110	3.680.161	4.486.511	8.166.672
Total do Passivo (Circulante e Não Circulante)	1.863.951	2.715.478	4.579.429	1.750.357	2.402.963	4.153.320
Quantidade de Usuários – Não Auditado/Revisado (c)	3.008.614	1.914.695	-	2.963.119	1.833.475	-
Volume Milhares de m <sup>3</sup> Faturados – Não Auditado/Revisado (d)	439.607	304.261	-	437.772	293.260	-

(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 2016

(Em Milhares de Reais)

**27. SEGUROS**

A Companhia possui contrato de seguro com a Yasuda Marítima Seguros S/A para a cobertura de seus principais ativos situados em diversas localidades em todo o Estado do Paraná, no montante de R\$894.994, com vigência abrangendo o período de 08/01/2016 a 08/01/2017, para cobertura básica, incêndio, vendaval e danos elétricos em equipamentos.

<b>Ativo</b>	<b>Importância Segurada</b>
Edifícios	444.871
Máquinas e Equipamentos e Veículos	394.570
Estoque	55.553
<b>Total</b>	<b>894.994</b>

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 2016 a Companhia ofereceu garantias através do Seguro Garantia em 46 processos judiciais no montante de R\$113.205, sendo 19 apólices com a seguradora Fairfax Brasil Seguros Corporativos S/A e 27 apólices com a Pottencial Seguradora S/A.

A Companhia também firmou contrato com a Zurich Minas Brasil Seguros 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 14/04/2017.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos

Acionistas, Conselheiros e Administradores da

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

Curitiba - PR

Introdução

Revisamos 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 2016, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, 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.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). 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, conseqüentemente, não nos permitiu 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.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essas informações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Curitiba, 18 de outubro de 2016.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP 015.199/F-6

Alexandre Rubio

Contador CRC 1SP223361/O-2