

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

A Companhia, por meio de concessões municipais, presta serviços de tratamento e distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto. As renovações dos contratos têm seu prazo de validade definido em média 30 anos. De um total de 346 concessões municipais operadas, aproximadamente 2,3% dos contratos estão em processo de renovação por estarem vencidos, 17,3% vencem de 2018 a 2027 e 80,4% foram renovados tendo seus vencimentos após 2028. Para os casos de concessão que não forem renovadas, quando do seu vencimento, o município deverá ressarcir à Companhia os valores residuais dos ativos relacionados à concessão.

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

A Companhia participa com 40% do capital de Sociedade de Propósito Específico, sob a forma de Sociedade Anônima de capital fechado, denominada “CS Bioenergia S.A.”, que tem como objeto social 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 11. Em setembro de 2017 o Conselho de Administração aprovou em Reunião Ordinária o aumento de 11% da participação societária da Companhia na CS Bioenergia S.A, e encaminhou para à aprovação nos órgãos competentes, estando o processo sob análise.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1 Declaração de Conformidade

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

As Informações Contábeis Intermediárias foram autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 29 de outubro de 2018.

2.2 Base de Mensuração

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

2.3 Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

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

2.4 Continuidade operacional

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

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Contábeis Intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2018 são consistentes com as práticas descritas na Nota 3 das Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

4.1 Gestão de Risco Financeiro

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

Risco de Crédito: a Companhia está exposta ao risco de crédito da contraparte em suas operações financeiras (caixa e equivalentes de caixa, depósitos bancários e instituições financeiras) e contas a receber (crédito a clientes e saldos com partes relacionadas). A exposição máxima equivale ao valor contábil em 30 de setembro de 2018 e estão demonstrados nas Notas Explicativas 6, 9 e 20. Os riscos relativos aos clientes são suavizados pela sua composição contemplar uma base pulverizada e que abrange praticamente toda a população do Estado do Paraná. Considerando nosso tipo de negócio não efetuamos nenhuma análise de crédito, adotando a prática de corte no abastecimento no caso de inadimplência mediante aviso prévio entregue por escrito ao usuário, com antecedência mínima de trinta dias da data prevista para o corte. O nível de perdas na realização das contas a receber é considerado normal para o setor de saneamento.

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

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS -- continuação

4.1 Gestão de Risco Financeiro -- continuação

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.

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\$21.520 e R\$43.040 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	5.185	(5.185)	10.370	(10.370)
Ativos		5.185	(5.185)	10.370	(10.370)
BNDES	TJLP	(820)	820	(1.640)	1.640
BNDES-PAC2	TJLP	(1.705)	1.705	(3.410)	3.410
Debêntures – 2ª Emissão – 1ª e 3ª Séries	TJLP	(1.701)	1.701	(3.402)	3.402
Debêntures – 2ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(932)	932	(1.864)	1.864
Debêntures – 3ª Emissão – 1ª Série	DI	(883)	883	(1.766)	1.766
Debêntures – 3ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(1.014)	1.014	(2.028)	2.028
Debêntures – 4ª Emissão – 1ª Série	TJLP	(1.960)	1.960	(3.920)	3.920
Debêntures – 4ª Emissão – 2ª Série	IPCA	(670)	670	(1.340)	1.340
Debêntures – 5ª Emissão – 2ª Série	DI	(1.522)	1.522	(3.044)	3.044
Debêntures – 6ª Emissão – 1ª Série	DI	(949)	949	(1.898)	1.898
Debêntures – 6ª Emissão – 2ª Série	DI	(2.375)	2.375	(4.750)	4.750
Debêntures – 8ª Emissão – 1ª Série	DI	(450)	450	(900)	900
Debêntures – 8ª Emissão – 2ª Série	DI	(741)	741	(1.482)	1.482
Arrendamento Mercantil Financeiro	IPC	(10.983)	10.983	(21.966)	21.966
Passivos		(26.705)	26.705	(53.410)	53.410
Efeitos no Lucro antes da Tributação		(21.520)	21.520	(43.040)	43.040

A TR considerada no período de 12 meses foi de 0,00% e a TJLP de 6,76%, obtidas junto ao BACEN - Banco Central do Brasil, o IPCA à taxa de 4,53%, obtida junto ao IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, o DI à taxa de 6,39% obtida junto à CETIP SA e o IPC – FIPE foi de 3,46%, obtido na Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas – FIPE.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS -- continuação

4.1 Gestão de Risco Financeiro -- continuação

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 13, de modo a não afetar a sua liquidez. O gerenciamento da liquidez e do fluxo de caixa é efetuado diariamente pelas áreas de gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez. Adicionalmente a Administração da Companhia aprovou a política de dividendos e gestão de risco de tesouraria e mercado.

Derivativos: a Companhia não possui operações de troca de índices (SWAP) ou 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*).

4.2 Gestão de Risco 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 2018, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital.

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

	30/09/2018	31/12/2017
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil Financeiro	2.774.124	2.716.838
Caixa e Equivalentes de Caixa	(322.698)	(533.888)
Dívida Líquida	2.451.426	2.182.950
Patrimônio Líquido	5.403.020	5.152.654
Relação Dívida Líquida/Patrimônio Líquido	0,45	0,42

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS -- continuação

4.3 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, levando-se em conta os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, e sua natureza e prazos de vencimento.

Em 30 de setembro de 2018 a Companhia não possuía ativos ou passivos financeiros apresentados pelos seus valores justos por meio do resultado. A comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas demonstrações contábeis, encontra-se a seguir:

Descrição	Valor Contábil		Valor Justo	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Ativos Financeiros				
Caixa e Equivalentes de caixa	322.698	533.888	322.698	533.888
Contas a Receber de Clientes, líquido	642.362	617.337	642.362	617.337
Depósitos Vinculados	56.953	55.337	56.953	55.337
Ativos Financeiros Contratuais	368.222	201.077	368.222	201.077
Total	1.390.235	1.407.639	1.390.235	1.407.639
Passivos Financeiros				
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil Financeiro	2.774.124	2.716.838	2.774.124	2.716.838
Empreiteiros e Fornecedores	163.120	182.655	163.120	182.655
Contratos de Concessão	60.258	91.989	60.258	91.989
Total	2.997.502	2.991.482	2.997.502	2.991.482

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Depósitos Bancários Livres	5.886	3.618
Depósitos Bancários Vinculados	17.984	20.181
	23.870	23.799
Aplicações Financeiras	298.828	510.089
Totais de Caixa e Equivalentes de Caixa	322.698	533.888

As aplicações financeiras aproximam-se do valor justo e possuem características de curto prazo, de alta liquidez e com baixo risco de mudança de valor. São constituídas por fundos de renda fixa aplicados em Fundos de Investimentos cuja carteira é composta em sua maioria de títulos públicos do Governo Federal e Certificado de Depósito Bancário contratado a uma taxa flutuante de 100,50% a 102,00% do CDI de acordo com o prazo contratado e decorrido da aplicação, com remuneração média de 98,83% do CDI (99,68% em 2017).

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

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

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Contas a Receber Vincendas	248.548	222.911
Contas a Receber de Parcelamentos	57.702	48.943
Ajuste a Valor Presente	(4.472)	(2.453)
Contas a Faturar (Consumo não Faturado)	156.323	174.987
	458.101	444.388
Contas a Receber Vincendas		
De 1 a 30 dias	122.848	109.098
De 31 a 60 dias	32.018	29.817
De 61 a 90 dias	11.903	12.484
De 91 a 180 dias	20.047	20.636
Mais de 180 dias	171.146	172.064
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	(173.701)	(171.150)
	184.261	172.949
Totais de Contas a Receber, líquidas	642.362	617.337
Circulante	621.467	606.250
Não Circulante	20.895	11.087

Do total de contas a receber vencidas, líquidas das perdas na realização de créditos, o montante de R\$1.649 (R\$2.754 em 31/12/2017) refere-se a pendências de Prefeituras Municipais; R\$182.065 (R\$166.992 em 31/12/2017) de Particulares; R\$76 (R\$3 em 31/12/2017) do setor Federal e R\$471 (R\$3.200 em 31/12/2017) do setor Estadual.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES -- continuação

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

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Saldos no Início do período	(171.150)	(146.336)
Valores Registrados como Despesa/Reversão	(5.439)	(28.800)
Baixas, Líquidas das Recuperações	2.888	3.986
Saldos no Final do período	(173.701)	(171.150)

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

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Clientes Particulares	121.073	103.896
Órgãos do Governo Federal	-	1
Prefeituras Municipais	52.628	67.253
Totais	173.701	171.150

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

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Saldos no Início do período	(2.453)	(3.408)
Ajuste a Valor Presente	(2.019)	955
Saldos no Final do período	(4.472)	(2.453)

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Imposto de Renda a compensar	336	19.903
Contribuição Social a compensar	-	3.783
Impostos e Contribuições retidos – órgãos públicos	318	1.235
Totais	654	24.921
Circulante	654	24.098
Não Circulante	-	823

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

8. DEPÓSITOS VINCULADOS

Os depósitos vinculados apresentam a seguinte composição:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Agência Nacional da Água - ANA	1.755	6.777
Fundação Nacional de Saúde - FUNASA	5.727	3.579
Reservas mantidas na CAIXA (1)	49.471	44.981
Totais	56.953	55.337
Circulante	7.482	5.838
Não Circulante	49.471	49.499

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

9. OUTRAS CONTAS A RECEBER

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Adiantamentos a Empregados	35.404	3.898
Pagamentos Reembolsáveis	20.295	13.930
Depósitos Dados em Garantia	2.342	2.224
Fundo Municipal de Meio Ambiente (1)	46.989	43.195
Despesas Antecipadas	5.483	4.315
Cessão para Exploração de Serviços Financeiros	-	6.800
Títulos e Outros Créditos	987	790
Totais	111.500	75.152
Circulante	64.140	32.248
Não Circulante	47.360	42.904

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

10. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

A movimentação do Ativo Financeiro é a seguinte:

Descrição	31/12/2017	Adições	Receita de AVP	Despesa de AVP	30/09/2018
Investimento Não Amortizado	570.128	506.683	-	-	1.076.811
Ajuste a Valor Presente	(369.051)	(348.513)	8.999	(24)	(708.589)
Totais	201.077	158.170	8.999	(24)	368.222

A taxa de desconto equivalente aplicada para o cálculo do Ajuste a Valor Presente no período foi de 4,0% (*spread* entre o IPCA projetado para o exercício e a taxa WACC) e levou em consideração Contratos de Programa com prazos entre 23 e 30 anos.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

11. INVESTIMENTOS

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Investimento Controlado em Conjunto – CS Bioenergia S.A.	17.711	18.832
Investimento Reconhecido pelo Valor Justo	1.886	634
Totais	19.597	19.466

Investimentos em joint venture

A Companhia detém 40% da CS Bioenergia S.A. referente a aporte financeiro no montante de R\$27.314 em seu Capital Social e R\$320 a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC. A participação da Companhia é contabilizada utilizando o método da equivalência patrimonial nas Demonstrações Contábeis da investida, que estão sumariadas a seguir:

Balanco Patrimonial - CS Bioenergia S.A.	30/09/2018	31/12/2017
Ativo Circulante	5.457	897
Ativo Não Circulante	61.642	60.291
• Imobilizado	42.876	40.770
• Arrendamento Mercantil Financeiro	18.272	19.519
• Outros	494	2
Ativo Total	67.099	61.188
Passivo Circulante	4.914	1.286
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Mercantil Financeiro	2.472	910
• Outros	2.442	376
Passivo Não Circulante	17.909	12.822
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Mercantil Financeiro	17.909	12.822
Patrimônio Líquido	44.276	47.080
Passivo Total	67.099	61.188
 Demonstração do Resultado - CS Bioenergia S.A.	 30/09/2018	 31/12/2017
Receita	4.479	2.633
(-) Despesas Operacionais	(9.377)	(5.786)
Resultado Financeiro	(2.344)	(1.324)
Resultado Antes dos Impostos	(7.242)	(4.477)
IRPJ e CSLL	-	-
Prejuízo do Período	(7.242)	(4.477)

A movimentação do investimento no período é a seguinte:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Saldo no início do período	18.832	9.466
Aportes Financeiros	1.776	11.157
Resultado de Equivalência Patrimonial (percentual de participação 40%)	(2.897)	(1.791)
Saldo no final do período	17.711	18.832

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

11. INVESTIMENTOS -- continuação

Outros Investimentos

A Companhia possui cotas de investimento no FINAM (Fundo de Investimento da Amazônia) decorrentes de aplicação de Incentivo Fiscal do Imposto de Renda no montante de R\$2.201 e diversos investimentos sobre os quais não exerce influência significativa no montante de R\$522, que trazidos a valor justo considerando a cotação do dia 30/09/2018 equivalem a R\$1.886.

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

a) Imobilizado

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			30/09/2018	31/12/2017
Descrição	Custo	Depreciação Acumulada		Valor Líquido
Administração	274.669	(116.572)	158.097	129.564
Outras Imobilizações	2.551	(1.727)	824	381
Totais	277.220	(118.299)	158.921	129.945

Por Natureza			30/09/2018	31/12/2017
Descrição	Taxa de Depreciação Anual	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido
Terrenos	-	2.307	-	2.307
Construções Cíveis	*1,84%	69.593	(15.785)	53.808
Benfeitorias	2%	1.949	(686)	1.263
Instalações	*5,83%	3.935	(2.301)	1.634
Equipamentos	*6,23%	64.199	(22.361)	41.838
Móveis e Utensílios	7,14%	40.107	(17.357)	22.750
Equipamentos de Informática	*19,82%	34.105	(25.279)	8.826
Veículos	*13,05%	38.210	(19.434)	18.776
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	20.984	(14.741)	6.243
Ferramentas	6,67%	1.400	(355)	1.045
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	431	-	431
Totais		277.220	(118.299)	158.921

* Taxa Média Ponderada

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

b) Intangível

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas		30/09/2018		31/12/2017
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Sistemas de Água	4.311.510	(1.464.587)	2.846.923	2.819.606
Sistemas de Esgoto	4.933.235	(1.049.974)	3.883.261	3.841.755
Resíduos Sólidos	2.528	(2.507)	21	-
Direitos de Uso e Operação de Sistemas	125.097	(69.472)	55.625	57.986
Outros Ativos Intangíveis	122.495	(54.921)	67.574	45.341
Projetos e Obras em Andamento	1.222.880	-	1.222.880	972.060
Estoque para Obras	66.658	-	66.658	53.410
Totais	10.784.403	(2.641.461)	8.142.942	7.790.158

Por Natureza		30/09/2018		31/12/2017
Descrição	Taxa de Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido
Terrenos	-	157.978	-	157.978
Poços	*3,10%	139.039	(36.316)	102.723
Barragens	*2,67%	140.254	(54.068)	86.186
Construções Cíveis	*2,59%	2.088.025	(480.121)	1.607.904
Benfeitorias	*2,67%	22.810	(2.877)	19.933
Tubulações	*2,64%	4.993.876	(1.207.047)	3.786.829
Ligações Prediais	3,33%	693.998	(218.649)	475.349
Instalações	*5,83%	155.890	(53.518)	102.372
Hidrômetros	10%	181.923	(75.280)	106.643
Macromedidores	10%	5.757	(3.827)	1.930
Equipamentos	*6,23%	570.768	(265.668)	305.100
Móveis e Utensílios	7,14%	6.021	(3.307)	2.714
Equipamento de Informática	*19,82%	86.522	(81.769)	4.753
Programas de Informática	20%	53.220	(36.683)	16.537
Veículos	*13,05%	25.213	(16.269)	8.944
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	24.182	(18.386)	5.796
Ferramentas	6,67%	280	(188)	92
Direitos de Uso de Linhas de Transmissão	6,25%	156	(130)	26
Proteção e Preservação Ambiental	20%	22.645	(17.886)	4.759
Concessão do Município de Curitiba (1)	1,50%	125.000	(69.375)	55.625
Concessão do Município de Cianorte (2)	5%	97	(97)	-
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	1.211	-	1.211
Projetos e Obras em Andamento	-	1.222.880	-	1.222.880
Estoque para Obras	-	66.658	-	66.658
Totais		10.784.403	(2.641.461)	8.142.942

* Taxa Média Ponderada

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

b) Intangível -- continuação

A Companhia renovou a concessão com o Município de Curitiba resultando na antecipação do vencimento do contrato de concessão onerosa existente, mediante assinatura, em 05 de junho de 2018, do Contrato de Programa pelo período de 30 anos, a contar da referida data, para exploração de serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgoto. Como compensação pelo vencimento antecipado do contrato anterior, a Companhia repassará ao município de Curitiba por meio do Fundo Municipal de Saneamento Básico o montante de R\$88.771. As principais características do novo contrato de programa com o Município de Curitiba são as seguintes:

Modalidade: Contrato de Programa de acordo com a lei 11.445/2017, com dispensa de licitação, decorrente do Convênio de Cooperação celebrado entre o Estado do Paraná e o município de Curitiba, autorizando a gestão associada, definindo a Sanepar como prestadora dos serviços e AGEPAR como entidade Reguladora;

Prazo: 30 anos;

Principais Obrigações: i) Como compensação pelo vencimento antecipado do Contrato de Concessão nº 13.543/2001, efetuar o repasse ao município de Curitiba, do valor de R\$88.771, para o Fundo Municipal de Saneamento Básico; e ii) Repassar mensalmente ao Fundo Municipal de Saneamento Básico, deduzidos os impostos incidentes sobre a receita e as perdas na realização de créditos, o valor equivalente a 2% da receita operacional do município de Curitiba;

Principais Metas: i) Manter o Índice de Atendimento com Rede de Abastecimento de Água em 100% da população do município, durante toda a vigência do contrato; ii) Cumprir as metas para o Índice de Atendimento com Rede Coletora de Esgoto, conforme previsto no Plano Municipal de Saneamento Básico, 94% até 2020, 96% até 2028 e 98% até 2036.

O saldo da conta “Projetos e Obras em Andamento” em 30 de setembro de 2018, refere-se a 136 (133 em 31/12/2017) obras de ampliação e implantação de Sistemas de Abastecimento de Água em 92 (93 em 31/12/2017) localidades, no montante de R\$585.908 (R\$426.079 em 31/12/2017); 152 (130 em 31/12/2017) obras relativas a Sistemas de Coleta e Tratamento de Esgotos em 94 (91 em 31/12/2017) localidades, no montante de R\$430.969 (R\$372.357 em 31/12/2017), e ainda R\$206.003 (R\$173.624 em 31/12/2017) de investimentos em diversos projetos e obras operacionais nos sistemas operados pela Companhia.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

b) Intangível -- continuação

Até este trimestre findo em 30 de setembro de 2018 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\$25.108 (R\$37.713 em 30/09/2017). A taxa média utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização em relação ao total dos custos foi de 11,2%.

Arrendamento Mercantil Financeiro: A Companhia possui contrato de Locação de Ativos avaliado em R\$199,3 milhões precedida da concessão de direito real de uso das áreas e da execução das obras necessárias para ampliação do sistema de esgotamento sanitário dos municípios de Matinhos e Pontal do Paraná, pelo prazo de 240 (duzentos e quarenta) meses, cujo pagamento iniciou em fevereiro de 2017. Em agosto de 2018 foram concluídos e entregues para operação 100% do objeto do referido contrato. A obrigação decorrente deste contrato está demonstrada na Nota Explicativa 13.

Em 30 de setembro de 2018 o valor contábil para cada categoria de ativos sob compromisso de Arrendamento Mercantil Financeiro registrado no Ativo Intangível está demonstrado a seguir:

Por Contas	30/09/2018		31/12/2017
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido
Edificações	37.434	(789)	37.114
Tubulações	147.315	(2.504)	93.100
Ligações Prediais	8.226	(265)	5.967
Instalações	309	(26)	298
Equipamentos	6.013	(439)	5.856
Totais	199.297	(4.023)	142.335

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL -- continuação

c) Movimentação do Imobilizado e Intangível até o 3º trimestre de 2018:

Descrição	31/12/2017	Adições	Depreciação e Amortização	Baixas e Perdas	Transferências	30/09/2018
Imobilizado						
Terrenos	2.309	-	-	(2)	-	2.307
Construções Cíveis	53.371	239	(1.030)	(24)	1.252	53.808
Benfeitorias	1.276	-	(29)	-	16	1.263
Instalações	1.617	218	(171)	(2)	(28)	1.634
Equipamentos	30.822	14.239	(2.655)	(102)	(466)	41.838
Móveis e Utensílios	19.365	5.802	(1.866)	(102)	(449)	22.750
Equipamentos de Informática	9.558	1.492	(2.146)	(37)	(41)	8.826
Veículos	9.241	716	(1.933)	(10)	10.762	18.776
Máquinas, Tratores e Similares	2.153	222	(1.238)	-	5.106	6.243
Ferramentas	233	864	(52)	-	-	1.045
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	431	-	-	-	431
Totais Imobilizado	129.945	24.223	(11.120)	(279)	16.152	158.921
Intangível						
Terrenos	137.940	9.950	-	-	10.088	157.978
Poços	94.548	187	(1.280)	2	9.266	102.723
Barragens	92.656	575	(2.028)	-	(5.017)	86.186
Construções Cíveis	1.623.409	8.948	(34.060)	127	9.480	1.607.904
Benfeitorias	18.405	65	(419)	9	1.873	19.933
Tubulações	3.748.692	61.651	(85.581)	(2.467)	64.534	3.786.829
Ligações Prediais	455.311	2.328	(15.727)	(501)	33.938	475.349
Instalações	101.965	1.830	(7.244)	141	5.680	102.372
Hidrômetros	108.433	17	(12.598)	(1.282)	12.073	106.643
Macromedidores	2.036	2	(315)	-	207	1.930
Equipamentos	284.448	35.359	(19.989)	(3.279)	8.561	305.100
Móveis e Utensílios	1.742	740	(212)	(18)	462	2.714
Equipamentos de Informática	5.297	8	(923)	(8)	379	4.753
Programas de Informática	13.192	7.304	(3.773)	(186)	-	16.537
Veículos	10.594	9.804	(715)	23	(10.762)	8.944
Máquinas, Tratores e Similares	1.556	10.080	(734)	-	(5.106)	5.796
Ferramentas	101	-	(9)	-	-	92
Direitos de Uso de Linhas de Transmissão	29	-	(3)	-	-	26
Proteção e Preservação Ambiental	6.348	327	(1.940)	24	-	4.759
Concessão do Município de Curitiba	57.986	-	(2.361)	-	-	55.625
Concessão do Município de Cianorte	-	-	(5)	5	-	-
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	1.211	-	-	-	1.211
Subtotais Intangível	6.764.688	150.386	(189.916)	(7.410)	135.656	6.853.404
Projetos e Obras em Andamento	972.060	560.798	-	-	(309.978)	1.222.880
Estoques para Obras	53.410	13.248	-	-	-	66.658
Totais Intangível	7.790.158	724.432	(189.916)	(7.410)	(174.322)	8.142.942
Total Geral	7.920.103	748.655	(201.036)	(7.689)	(a) (158.170)	8.301.863

(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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO

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

Descrição	Taxa de Juros Anual Efetiva	Indexador	30/09/2018			31/12/2017		
			Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Debêntures 6ª Emissão - 1ª série	0,81%	DI	-	-	-	82.394	-	82.394
Debêntures 6ª Emissão - 2ª série	0,83%	DI	171.141	-	171.141	5.113	169.726	174.839
Debêntures 5ª Emissão - 2ª série	0,67%	DI	-	-	-	189.372	-	189.372
Debêntures 3ª Emissão - 1ª Série	0,69%	DI	68.475	-	68.475	67.319	-	67.319
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série	6,99%	IPCA	3.553	134.852	138.405	1.092	130.795	131.887
Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série	0,42%	DI	1.715	94.883	96.598	-	-	-
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	0,51%	DI	2.883	154.755	157.638	-	-	-
BNDES	1,82% e 2,50%	TJLP	31.522	31.133	62.655	32.069	54.252	86.321
Banco do Brasil – PSI	3,00% a 6,00%	-	3.391	13.233	16.624	3.400	15.760	19.160
Debêntures 2ª Emissão - 1ª série	1,92%	TJLP	12.354	60.766	73.120	12.374	69.563	81.937
Debêntures 2ª Emissão - 2ª série	9,19%	IPCA	18.399	90.102	108.501	20.592	104.870	125.462
Debêntures 2ª Emissão - 3ª série	1,92%	TJLP	16.472	81.022	97.494	16.500	92.750	109.250
Banco Itaú – PSI	3,00% a 6,00%	-	3.575	16.013	19.588	3.588	18.669	22.257
Debêntures 4ª Emissão - 1ª série	1,67%	TJLP	20.960	160.382	181.342	21.026	174.937	195.963
Debêntures 4ª Emissão - 2ª série	7,44%	IPCA	11.109	84.875	95.984	10.797	90.201	100.998
BNDES – PAC2	1,67% e 2,05%	TJLP	30.516	227.067	257.583	26.263	210.332	236.595
Arrendamento Mercantil Financeiro	11,14%	IPC - FIPE	8.414	266.644	275.058	3.981	172.692	176.673
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,00%	TR	68.418	885.500	953.918	66.668	849.743	916.411
Saldos no Final do Período			472.897	2.301.227	2.774.124	562.548	2.154.290	2.716.838
Empréstimos e Financiamentos			137.422	1.172.946	1.310.368	131.988	1.148.756	1.280.744
Debêntures			327.061	861.637	1.188.698	426.579	832.842	1.259.421
Arrendamento Mercantil Financeiro			8.414	266.644	275.058	3.981	172.692	176.673

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

Indexador	30/09/2018	31/12/2017
TR	953.918	916.411
TJLP	672.194	710.066
IPCA	342.890	358.347
DI	493.852	513.924
IPC-FIPE	275.058	176.673
Sem Correção Monetária	36.212	41.417
	2.774.124	2.716.838

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO -- continuação

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

Descrição	Período de Emissão	Vencimento Final	Valor Contratado	Quantidade Debêntures	Pagamentos	
					Amortizações	Juros
Debêntures 6ª Emissão - 2ª série	2016	2019	170.000	17.000	2019	Semestral
Debêntures 3ª Emissão - 1ª Série	2013	2018	199.670	19.967	2016/2017/2018	Semestral
Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série	2013	2020	100.330	10.033	2019/2020	Semestral
Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série	2018	2021	95.000	9.500	2021	Semestral
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	2018	2023	155.000	15.500	2023	Semestral
BNDES – 3 Contratos	2007	2023	295.967	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Banco do Brasil – PSI - 11 Contratos	2013 a 2014	2024	30.793	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 1ª e 3ª série	2011	2024	276.609	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 2ª Emissão - 2ª série	2011	2024	118.547	3.000	Anual	Anual
Banco Itaú – PSI – 13 Contratos	2013 a 2014	2025	33.175	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 1ª série	2014	2027	230.012	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 2ª série	2014	2027	98.576	3.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
BNDES – PAC2 – 5 Contratos	2011 a 2014	2029	682.649	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Arrendamento Mercantil Financeiro	2013	2036	460.592	-	Mensal	Mensal
Caixa Econômica Federal – 325 Contratos	1991 a 2017	2041	3.372.361	-	Mensal	Mensal

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO -- continuação

c) O cronograma de amortização é o seguinte:

Descrição	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 a 2041	Total
Debêntures 2ª Emissão	7.936	46.378	46.378	46.378	46.378	46.378	39.289	279.115
Debêntures 3ª Emissão	72.028	67.426	67.426	-	-	-	-	206.880
Debêntures 4ª Emissão	8.585	31.311	31.311	31.311	31.311	31.311	112.186	277.326
Debêntures 6ª Emissão	1.210	169.931	-	-	-	-	-	171.141
Debêntures 8ª Emissão	4.599	-	-	94.883	-	154.754	-	254.236
Subtotais Debêntures	94.358	315.046	145.115	172.572	77.689	232.443	151.475	1.188.698
BNDES	8.155	31.004	7.620	7.620	7.620	636	-	62.655
BNDES – PAC2	8.155	29.814	29.814	29.814	27.349	26.624	106.013	257.583
Banco do Brasil - PSI	865	3.369	3.369	3.369	3.369	2.093	190	16.624
Banco Itaú - PSI	919	3.542	3.542	3.542	3.542	3.056	1.445	19.588
Caixa Econômica Federal	17.881	68.854	76.972	68.749	59.351	48.316	613.795	953.918
Subtotais Empréstimos e Financiamentos	35.975	136.583	121.317	113.094	101.231	80.725	721.443	1.310.368
Arrendamento Mercantil	4.375	6.146	6.748	7.418	8.164	8.995	233.212	275.058
Totais	134.708	457.775	273.180	293.084	187.084	322.163	1.106.130	2.774.124

Em 30 de setembro de 2018 o valor presente das obrigações financeiras futuras mínimas referente ao Arrendamento Mercantil Financeiro está demonstrado a seguir:

Descrição	30/09/2018			31/12/2017
	Pagamentos Futuros Mínimos	Encargos Financeiros	Valor Presente dos Pagamentos Futuros Mínimos	Valor Presente dos Pagamentos Futuros Mínimos
Menos de um ano	34.509	(26.095)	8.414	3.981
Mais de um ano e menos de cinco anos	137.793	(107.452)	30.341	14.285
Acima de cinco anos	435.439	(199.136)	236.303	158.407
Totais	607.741	(332.683)	275.058	176.673

A taxa de desconto aplicada foi de 10,6%.

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

Descrição	30/09/2018		31/12/2017	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos no início do período	562.548	2.154.290	379.163	2.332.911
Liberações	-	378.972	-	213.321
Juros e Taxas	165.682	-	234.116	-
Variações Monetárias	-	57.942	-	58.878
Transferências	345.170	(345.170)	554.231	(554.231)
Amortizações	(600.591)	-	(605.108)	-
Custo na Captação de Recursos de Terceiros	88	(265)	146	679
Arrendamento Mercantil Financeiro	-	55.458	-	102.732
Saldos no final do período	472.897	2.301.227	562.548	2.154.290

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO -- continuação

e) Os Principais eventos até o 3º trimestre de 2018 foram os seguintes:

Até o 3º trimestre de 2018 a Companhia obteve e amortizou recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

Indexador	Liberações	Amortizações
Debêntures 2ª Emissão	-	61.400
Debêntures 3ª Emissão	-	6.779
Debêntures 4ª Emissão	-	39.441
Debêntures 5ª Emissão	-	195.460
Debêntures 6ª Emissão	-	99.389
Debêntures 8ª Emissão	250.000	-
BNDES	-	28.448
BNDES – PAC2	40.500	34.347
Banco do Brasil – PSI	-	3.039
Banco Itaú – PSI	-	3.411
Caixa Econômica Federal	88.472	108.905
Arrendamento Mercantil	55.458	19.972
	434.430	600.591

f) Cláusulas Contratuais Restritivas – *Covenants*

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

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

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

(ii) *Covenants* de contratos da 3ª, 6ª e 8ª Emissão de Debêntures

Índice	Limite	Realizado
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	Igual ou superior a 1,5	5,7
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Igual ou inferior a 3,0	1,5

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO -- continuação

f) Cláusulas Contratuais Restritivas – *Covenants* -- continuação

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, 6ª e 8ª 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 2018, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures e financiamentos do BNDES.

14. CONTRATO DE CONCESSÃO

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

15. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Imposto de Renda a Pagar	25.800	-
Contribuição Social a Pagar	10.027	-
COFINS a Pagar	20.730	21.616
PASEP a Pagar	4.498	4.683
COFINS – Parcelamento (1)	4.079	4.079
IPTU – Parcelamento (2)	1.511	1.667
Impostos e Contribuições Retidos na Fonte	9.364	36.164
Totais de Impostos e Contribuições	76.009	68.209
Circulante	74.938	66.941
Não Circulante	1.071	1.268

- (1) 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 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, e em 29/08/2018 foi publicada a decisão favorável à Companhia, em que está sendo aguardado o trânsito em julgado.
- (2) Valor do débito de IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano) junto a Prefeitura de Curitiba, pertinente ao imóvel objeto de desapropriação judicial da área ocupada pela ETE CIC/Xisto, referente ao período de 2002 a 2013, englobando juros, correção monetária e honorários advocatícios de 10% sobre o montante total da dívida. O montante da dívida, de R\$1.664, foi parcelado pela Companhia em 90 parcelas mensais atualizadas pela variação do IPCA, acrescidos de juros moratórios de 1% ao mês, sendo que até 30/09/2018 foram quitadas 49 parcelas no montante de R\$1.337.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração da Conciliação das Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social Registradas no Resultado

Descrição	30/09/2018		30/09/2017	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	807.994	807.994	721.733	721.733
Imposto de Renda e Contribuição Social – Alíquotas Vigentes	(201.999)	(72.719)	(180.433)	(64.956)
Benefício da Dedutibilidade dos Juros sobre o Capital Próprio	39.823	14.336	39.877	14.356
Subvenções e Doações Recebidas de Órgãos Públicos (1)	-	-	116	42
Ajuste a Valor Presente de Contas a Receber	269	97	118	42
Programa de Alimentação do Trabalhador – PAT (2)	7.820	-	6.539	-
Incentivo Empresa Cidadã (3)	541	-	520	-
Equivalência Patrimonial	(724)	(261)	(347)	(125)
Arrendamento Mercantil Financeiro	(11.362)	(4.090)	(3.571)	(1.285)
Outros	(5.279)	(1.972)	(424)	(222)
Totais das Despesas	(170.911)	(64.609)	(137.605)	(52.148)
Totais do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(235.520)		(189.753)	
Alíquota Efetiva	29,1%		26,3%	

(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.

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2018	30/09/2017
Imposto de Renda	(194.789)	(162.781)
Contribuição Social	(72.840)	(60.866)
Realização do Imposto de Renda Diferido	23.878	25.176
Realização da Contribuição Social Diferida	8.231	8.718
Totais	(235.520)	(189.753)

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL -- continuação

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos -- continuação

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

		Prazo	30/09/2018			31/12/2017
Descrição	Estimado de Realização	Base de Cálculo	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Total
ATIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	708.589	177.147	63.773	240.920	125.478
Planos de Saúde e Previdência	15 anos	1.001.007	250.252	90.091	340.343	318.458
Redução ao Valor Recuperável de Ativos	10 anos	12.981	3.245	1.168	4.413	4.565
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	5 anos	517.985	129.496	46.619	176.115	171.916
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	3 anos	43.406	10.852	3.907	14.759	16.842
PAI – Programa de Aposentadoria Incentivada	2 anos	10.560	2.640	950	3.590	5.919
Provisão para PPR	1 ano	53.575	13.394	4.822	18.216	13.839
AVJ – Investimento FINAM	1 ano	837	209	75	284	710
AVP de Contas a Receber	1 ano	4.472	1.118	402	1.520	834
Totais			588.353	211.807	800.160	658.561
PASSIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	697.080	174.270	62.737	237.007	123.214
IRPJ Diferido sobre Construções e Benfeitorias	25 anos	127.423	31.855	-	31.855	32.870
Doações de Órgãos Públicos	20 anos	10.195	2.549	917	3.466	3.387
Reserva de Reavaliação	14 anos	116.029	29.007	10.443	39.450	41.832
Atribuição Novo Custo ao Imobilizado	4 anos	9.231	2.308	831	3.139	4.125
Totais			239.989	74.928	314.917	205.428
Total líquido			348.364	136.879	485.243	453.133

c) 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 2018, é a seguinte:

Períodos de Realização	Ativo Fiscal Diferido			Passivo Fiscal Diferido		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais
2018	6.383	2.298	8.681	2.539	796	3.335
2019	51.486	18.535	70.021	10.155	3.183	13.338
2020	22.892	8.241	31.133	10.155	3.183	13.338
2021 a 2023	198.174	71.343	269.517	29.046	9.038	38.084
2024 a 2026	68.373	24.614	92.987	28.336	8.782	37.118
2027 a 2029	67.765	24.396	92.161	28.336	8.782	37.118
2030 a 2032	67.765	24.396	92.161	26.147	7.994	34.141
2033 a 2035	30.227	10.882	41.109	21.769	6.418	28.187
2036 a 2038	17.715	6.377	24.092	21.613	6.362	27.975
2039 a 2041	17.715	6.377	24.092	21.368	6.274	27.642
2042 a 2044	17.715	6.377	24.092	18.741	6.274	25.015
2045 a 2047	17.715	6.377	24.092	17.427	6.274	23.701
2048 a 2050	4.428	1.594	6.022	4.357	1.568	5.925
Totais	588.353	211.807	800.160	239.989	74.928	314.917

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

17. RECEITAS A APROPRIAR

A Companhia renovou o contrato de cessão para exploração de serviços financeiros com a Caixa Econômica Federal pelo prazo de vigência de 60 (sessenta) meses, a partir de março/2017, no montante de R\$21.000. A receita correspondente a este contrato é reconhecida mensalmente, pelo prazo do contrato de acordo com o regime de competência. O montante reconhecido no resultado até o 3º trimestre de 2018 foi de R\$3.150 (R\$2.992 no mesmo período de 2017). O saldo em 30 de setembro de 2018 é de R\$14.350 (R\$17.500 em 31/12/2017), sendo R\$4.200 (R\$4.200 em 31/12/2017) registrados no passivo circulante e R\$10.150 (R\$13.300 em 31/12/2017) no passivo não circulante.

18. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

a) Provisões

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

Natureza	31/12/2017	Adições	Reversões	30/09/2018
Ações Trabalhistas (i)	250.813	66.506	(29.215)	288.104
Ações Cíveis (ii)	209.981	32.600	(45.523)	197.058
Ações Ambientais (iii)	27.440	9.523	(21.585)	15.378
Ações Tributárias (iv)	17.400	46	(1)	17.445
Total	505.634	108.675	(96.324)	517.985

b) Passivos Contingentes

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

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

Natureza	Passivos Contingentes	
	30/09/2018	31/12/2017
Ações Cíveis (ii)	238.966	209.613
Ações Ambientais (iii)	339.972	268.120
Ações Tributárias (iv)	16.295	14.625
Totais	595.233	492.358

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

18. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS -- continuação

b) Passivos Contingentes -- continuação

(i) Trabalhistas

As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas, principalmente, por ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços (responsabilidade solidária), reclamando diferenças salariais e encargos trabalhistas. As principais ações que a Companhia encontra-se envolvida são referentes à: i) redução do percentual de participação da Companhia no Plano de Saúde e ii) incidência do adicional de insalubridade no cálculo de horas extras.

(ii) Cíveis

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

(iii) Ambientais

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

(iv) Tributárias

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

18. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS -- continuação

c) Depósitos Judiciais

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

A composição é a seguinte:

Natureza	Depósitos Judiciais	
	30/09/2018	31/12/2017
Ações Trabalhistas	129.545	117.447
Ações Cíveis	56.688	57.366
Ações Ambientais	6.824	5.080
Ações Tributárias	5.649	5.472
Totais	198.706	185.365

19. 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\$21.651 (R\$21.280 no mesmo período de 2017) como contribuição à FUSAN.

As reservas técnicas para fins de atendimento às normas estabelecidas pela Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar são determinadas pelo atuário responsável pelo plano previdenciário. Em janeiro/2017 foi instituído um plano de equacionamento do déficit técnico de acordo com a legislação e aprovação dos órgãos estatutários e patrocinadores. Adicionalmente, para fins de atendimento às determinações, contidas no CPC 33 (R1), aprovado pela Deliberação 695 da CVM, foi contratada a empresa Assistants Assessoria, Consultoria e Participações Ltda, que emitiu relatórios detalhados, suportando as informações incluídas nesta nota.

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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

19. PLANO DE APOSENTADORIA E PLANO DE ASSISTÊNCIA MÉDICA -- continuação

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

A título de contribuição para esta Fundação, a Companhia repassou financeiramente, até o 3º trimestre, o montante de R\$48.315 (R\$44.680 no mesmo período de 2017).

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 Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	30/09/2018	31/12/2017
Circulante	27.496	39.238	66.734	62.443
Não Circulante	384.947	549.326	934.273	874.199
Totais	412.443	588.564	1.001.007	936.642

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2018:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	2018
Custo do Serviço Corrente	9.065	9.301	18.366
Custo dos Juros	107.913	52.801	160.714
Rendimento Esperado dos Ativos do Plano	(70.678)	-	(70.678)
Contribuições da Patrocinadora/Participantes	(2.050)	(20.532)	(22.582)
Totais	44.250	41.570	85.820

O montante de R\$85.820 foi estimado atuarialmente como variação esperada dos planos para o exercício de 2018, o qual está sendo registrado contabilmente pela Companhia em bases mensais, tendo sido apropriado até o 3º trimestre de 2018 o montante de R\$64.365 (R\$81.164 no mesmo período de 2017). No final do exercício de 2018 será realizada uma nova revisão atuarial que determinará os ajustes contábeis necessários nos planos. Caso ocorram variações anormais nas regras do plano de aposentadoria e de assistência médica no decorrer do exercício, ou mesmo em sua base de participantes, a Companhia poderá realizar revisões atuariais intermediárias, o que não ocorreu até o momento.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

20. PARTES RELACIONADAS

O Estado do Paraná possui em 30 de setembro de 2018 créditos referentes a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$29.917 (R\$44.781 no mesmo período de 2017). A Companhia também forneceu água e serviços de esgoto ao Estado do Paraná cuja receita foi de R\$87.227 e R\$75.073 até o 3º trimestre de 2018 e 2017, respectivamente.

A Companhia fornece água e serviços de esgoto sanitário a diversas prefeituras municipais principalmente do Estado do Paraná, com as quais mantêm contratos de concessões e contratos de programas, cuja receita, com esses órgãos municipais, até o terceiro trimestre de 2018, foi de R\$73.972 (R\$71.811 para o mesmo período de 2017). A Companhia também atua na gestão de resíduos sólidos urbanos com alguns municípios do Estado do Paraná, cuja receita até o 3º trimestre de 2018 foi de R\$7.317 (R\$6.291 no mesmo período de 2017).

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.

A Companhia transaciona com a CS Bioenergia S/A, sendo que até o 3º trimestre de 2018, obteve receitas proveniente de aluguel de imóvel no montante de R\$194 e pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$827, e despesa referente a remoção de lodo da Estação de Tratamento de Esgoto – ETE Belém no montante de R\$4.256.

A Companhia também realiza operações com as Fundações Sanepar (Plano de Saúde e Plano de Previdência), sendo que até o 3º trimestre de 2018 obteve receitas pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$13, gastos provenientes de aluguel de imóvel no montante de R\$380 e de contribuições patronais aos planos de benefícios aos empregados no montante de R\$69.966, conforme descrito na nota explicativa 19.

Remuneração dos Administradores

A remuneração global anual dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi aprovada pela 54ª/2018 Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 26 de abril de 2018, no montante global de R\$13.918. Para o exercício de 2017 a aprovação se deu pela 53ª/2017 Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 27 de abril de 2017, no montante de R\$14.255.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

20. PARTES RELACIONADAS -- continuação

Até o 3º trimestre de 2018, foi pago o montante de R\$9.923 (R\$9.484 para o mesmo período de 2017), sendo R\$7.841 (R\$6.138 para o mesmo período de 2017) a título de remuneração e R\$2.082 (R\$1.961 para o mesmo período de 2017) referente a encargos e benefícios. Do montante relativo a encargos e benefícios, R\$1.944 (R\$1.853 para o mesmo período de 2017) referem-se a encargos sociais, R\$55 (R\$39 para o mesmo período de 2017), referem-se a plano de saúde (SANESAÚDE), R\$83 (R\$63 para o mesmo período de 2017) referem-se a benefícios junto à Fundação Sanepar (FUSAN).

Adicionalmente, a Administração da Companhia aprovou a política de transações com partes relacionadas.

21. OUTRAS CONTAS A PAGAR

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	30/09/2018	31/12/2017
Programas Vinculados à Agência Nacional de Águas - ANA	2.074	8.012
Contratos e Convênios com Terceiros	11.478	8.753
Convênios com Prefeituras Municipais	14.545	13.669
Cauções e Valores a Reembolsar	17.173	7.804
Indenizações Trabalhistas – PAI/PDVT	2.751	7.020
Acordo Instituto Ambiental do Paraná - IAP (1)	-	1.620
Parcelamento IBAMA – PRD Lei 13.494/2017 (2)	75.836	85.462
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	4.997	2.551
Outras Contas a Pagar	250	-
Totais	129.104	134.891
Circulante	68.501	54.481
Não Circulante	60.603	80.410

- (1) Termo de compromisso firmado em 03/06/2016 para parcelamento de multas junto ao Instituto Ambiental do Paraná - IAP, referente a 41 Autos de Infração Ambiental – AIA. Acordo firmado no montante de R\$4.320 parcelados em 24 vezes de R\$180, sendo que em setembro de 2018 foi quitado integralmente.
- (2) Parcelamento de débitos referentes a 31 Autos de Infração Ambientais junto ao Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e Recursos Renováveis – IBAMA, em conformidade com o Programa de Regularização de Débitos Não Tributários – PRD instituído pela Lei nº 13.494/2017. Até 31/12/2017 foi quitado 20% da dívida consolidada no montante de R\$29.083 (adesão ao parcelamento) e o restante foi parcelado em até 60 prestações mensais, atualizadas pela taxa de juros SELIC, sendo que até 30/09/2018 foram quitadas 09 parcelas no montante de R\$13.403.

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação

a) Capital Social -- continuação

O valor patrimonial de cada ação em 30 de setembro de 2018 é de R\$10,73 (R\$10,23 em 31 de dezembro de 2017).

O Capital Social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2018 é de R\$2.854.952, que líquido do custo de emissão de ações é de R\$2.851.089, e sua composição acionária, é a seguinte:

Acionistas	Número de Ações					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Estado do Paraná	100.914.575	60,1	1	-	100.914.576	20,0
Prefeituras Municipais	-	-	2.310.702	0,7	2.310.702	0,5
Investidores Estrangeiros	41.990.551	25,0	214.238.625	63,8	256.229.176	50,9
Demais Investidores	25.006.627	14,9	119.274.092	35,5	144.280.719	28,6
Totais	167.911.753	100,0	335.823.420	100,0	503.735.173	100,0

b) Reserva de Reavaliação

Foi realizado até este trimestre, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante de R\$4.625 (R\$4.136 no mesmo período de 2017), líquido do Imposto de Renda e da Contribuição Social. A realização desta reserva ocorre na mesma proporção das baixas e depreciações dos bens registrados no ativo imobilizado e no intangível, objeto das reavaliações.

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

Descrição	30/09/2018	30/09/2017
Saldos no início do período	81.204	87.200
Realização da Reserva de Reavaliação	(7.007)	(6.267)
Realização dos Tributos sobre Reserva de Reavaliação	2.382	2.131
Saldos no final do período	76.579	83.064

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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação

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.

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

Em 26 de abril de 2018, a Assembleia de Acionistas aprovou o pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Adicionais, creditados aos acionistas no exercício de 2017, no montante bruto de R\$325.633, que líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte representava R\$297.608, sendo que até 30/09/2018, foi quitado o montante de R\$297.254.

A remuneração aos acionistas, por ação, foi a seguinte:

	<u>2017</u>
Ações Ordinárias	0,60603
Ações Preferenciais	0,66663
Valor para 1 "Unit"	1,66949

Em junho de 2018, a Administração da Companhia propôs e o Conselho de Administração aprovou, de acordo com a 6ª/2018 Reunião Ordinária do Conselho de Administração de 19 de junho de 2018, o crédito de Juros sobre o Capital Próprio a razão de 50% observando o limite legal da variação da TJLP no período, com base nos resultados apurados no 1º semestre de 2018. O valor bruto dos Juros sobre o Capital Próprio, calculados para o primeiro semestre de 2018, foi de R\$159.292, sendo retido o valor de R\$14.437 a título de Imposto de Renda Retido na Fonte. Esse crédito gerou uma economia tributária de R\$54.159.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação

e) Resultado por Ação

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

Resultado básico e diluído por ação	30/09/2018	30/09/2017
Numerador		
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia		
Ações ordinárias	178.898	166.244
Ações preferenciais	393.576	365.736
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	167.912	167.912
Média ponderada de número de ações preferenciais	335.823	335.823
Resultado básico e diluído		
Por ação ordinária	1,06543	0,99007
Por ação preferencial	1,17198	1,08907

f) Reserva de Incentivos Fiscais

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

g) Reserva Legal

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

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\$1.915 (R\$584 no mesmo período de 2017), 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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO -- continuação

h) Ajustes de Avaliação Patrimonial -- continuação

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

Descrição	30/09/2018	30/09/2017
Saldos no início do período	8.007	10.410
Realização dos Ajustes ao Custo Atribuído	(2.901)	(885)
Realização dos Tributos sobre Ajustes ao Custo Atribuído	986	301
Saldos no final do período	6.092	9.826

23. RECEITAS OPERACIONAIS

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

Descrição	01/07/2018 a 30/09/2018	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2018 a 30/09/2018	01/01/2017 a 30/09/2017
Receitas				
Receitas de Água	676.767	661.398	2.002.417	1.872.169
Receitas de Esgoto	393.186	378.416	1.155.608	1.060.560
Receitas de Serviços	43.069	33.172	107.562	97.282
Receitas de Resíduos Sólidos	2.423	2.100	7.317	6.291
Serviços Prestados a Prefeituras	4.243	3.835	12.271	10.285
Doações efetuadas por Clientes	2.939	5.459	10.425	12.444
Outras Receitas	1.126	2.667	3.746	5.178
Totais das Receitas Operacionais	1.123.853	1.087.047	3.299.346	3.064.209
Deduções das Receitas Operacionais				
COFINS	(64.652)	(64.434)	(193.226)	(181.099)
PASEP	(14.011)	(13.945)	(41.865)	(39.164)
Totais das Deduções	(78.663)	(78.379)	(235.091)	(220.263)
Totais das Receitas Operacionais Líquidas	1.045.190	1.008.668	3.064.255	2.843.946

A Companhia incorreu em receitas e custos com contratos de construção vinculados às concessões no montante de R\$150.386 (R\$87.552 no mesmo período de 2017), até o 3º trimestre de 2018, ou seja, com margem nula. A receita está apresentada líquida dos custos de construção.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

24. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

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

Descrição	01/07/2018 a 30/09/2018			01/07/2017 a 30/09/2017		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Pessoal	66.501	24.515	91.016	77.065	26.202	103.267
Materiais	16.203	9.905	26.108	17.374	9.526	26.900
Energia Elétrica	104.340	10.637	114.977	85.890	9.267	95.157
Serviços de Terceiros	53.706	39.901	93.607	48.863	38.417	87.280
Depreciações e Amortizações	31.809	31.599	63.408	28.607	26.540	55.147
Indenizações por Danos a Terceiros	13.338	13.601	26.939	(762)	2.378	1.616
Outros Custos	29.170	8.153	37.323	24.246	5.327	29.573
Totais	315.067	138.311	453.378	281.283	117.657	398.940

Descrição	01/01/2018 a 30/09/2018			01/01/2017 a 30/09/2017		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Pessoal	198.896	71.601	270.497	214.776	73.405	288.181
Materiais	52.514	26.248	78.762	58.854	25.650	84.504
Energia Elétrica	270.196	30.419	300.615	241.649	25.944	267.593
Serviços de Terceiros	159.140	112.531	271.671	143.401	102.760	246.161
Depreciações e Amortizações	92.932	90.933	183.865	84.977	77.155	162.132
Indenizações por Danos a Terceiros	16.183	13.601	29.784	2.383	2.378	4.761
Outros Custos	78.045	24.063	102.108	68.411	20.365	88.776
Totais	867.906	369.396	1.237.302	814.451	327.657	1.142.108

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

25. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS

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

Descrição	01/07/2018 a 30/09/2018	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2018 a 30/09/2018	01/01/2017 a 30/09/2017
Comerciais				
Pessoal	31.109	30.396	84.913	87.612
Materiais	1.060	1.150	2.604	3.189
Serviços de Terceiros	24.161	20.253	68.854	58.308
Depreciações e Amortizações	967	1.501	3.977	4.489
Perdas na Realização de Créditos	622	6.246	5.439	19.242
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	14.252	7.262	29.539	20.787
Indenizações por Danos a Terceiros	1.350	78	4.568	15.455
Programa Sanepar Rural	138	233	839	8.119
Outras Despesas	6.816	7.959	21.164	22.115
Totais das Despesas Comerciais	80.475	75.078	221.897	239.316
Administrativas				
Pessoal	138.009	153.849	413.606	434.616
Materiais	11.039	9.215	30.025	28.200
Serviços de Terceiros	34.787	38.642	106.998	115.516
Depreciações e Amortizações	4.463	3.865	13.194	11.590
Taxa de Regulação	5.208	4.749	15.622	9.506
Despesas de Viagens	2.504	2.696	6.462	6.347
Programas Sociais e Ambientais	994	1.075	5.127	5.947
Exposições, Congressos e Eventos	2.133	1.913	8.100	4.895
Outras Despesas	667	113	18.558	15.812
Transferências para Custos e Despesas Comerciais (1)	(38.750)	(33.113)	(108.617)	(97.383)
Despesas Capitalizadas (2)	(24.180)	(23.920)	(69.792)	(60.795)
Totais das Despesas Administrativas	143.270	163.654	439.283	474.251
Outras (Despesas) Receitas Operacionais				
Despesas				
Multas Ambientais	(20.044)	(675)	(19.995)	-
Baixas de Ativos	(6.307)	25	(7.795)	(2.376)
Ajuste a Valor Justo – Investimentos	7.156	-	1.252	(2.089)
Totais das Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(19.195)	(650)	(26.538)	(4.465)

(1) Estes valores são primeiramente registrados como despesas administrativas e posteriormente transferidos para custos e despesas comerciais;

(2) Estes valores referem-se aos gastos administrativos capitalizados, por se relacionarem com projetos e obras em andamento, alocados diretamente pelas Gerências Prestadoras de Serviços.

26. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS

Nos meses de julho e agosto de 2018, a Companhia efetuou o registro contábil do complemento da provisão do Programa de Participação nos Resultados referente ao exercício de 2017, no montante de R\$40.752, e também provisionou até o 3º trimestre o montante de R\$53.575, a título de Participação nos Resultados, o qual encontra-se registrado na conta de Salários e Encargos Sociais, no passivo circulante.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

27. RESULTADO FINANCEIRO

Descrição	01/07/2018 a 30/09/2018	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2018 a 30/09/2018	01/01/2017 a 30/09/2017
Receitas Financeiras				
Aplicações Financeiras	6.521	12.224	25.341	54.742
Variações Monetárias Ativas	4.065	6.805	9.136	11.541
Outras Receitas Financeiras	4.376	2.547	11.827	9.758
Totais das Receitas Financeiras	14.962	21.576	46.304	76.041
Despesas Financeiras				
Juros e Taxas de Financiamentos e de Debêntures	(49.969)	(44.090)	(141.260)	(143.056)
Variações Monetárias Passivas	(31.366)	(4.117)	(57.249)	(30.931)
Outras Despesas Financeiras	(1.753)	(666)	(5.096)	(1.857)
Totais das Despesas Financeiras	(83.088)	(48.873)	(203.605)	(175.844)
Resultado Financeiro	(68.126)	(27.297)	(157.301)	(99.803)

28. 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:

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

28. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS -- continuação

Descrição	01/01/2018 a 30/09/2018			01/01/2017 a 30/09/2017		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Receita Operacional Direta	2.077.361	1.195.543	3.272.904	1.947.127	1.089.175	3.036.302
Outras Receitas Operacionais	13.264	13.178	26.442	16.278	11.629	27.907
Total da Receita Operacional Bruta	2.090.625	1.208.721	3.299.346	1.963.405	1.100.804	3.064.209
Deduções da Receita (PASEP e COFINS)	(135.479)	(99.612)	(235.091)	(128.408)	(91.855)	(220.263)
Receita Operacional Líquida	1.955.146	1.109.109	3.064.255	1.834.997	1.008.949	2.843.946
Custo	(867.906)	(369.396)	(1.237.302)	(814.451)	(327.657)	(1.142.108)
Lucro Bruto	1.087.240	739.713	1.826.953	1.020.546	681.292	1.701.838
Despesas Comerciais	(111.306)	(110.591)	(221.897)	(139.590)	(99.726)	(239.316)
Despesas Administrativas	(220.350)	(218.933)	(439.283)	(276.625)	(197.626)	(474.251)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(14.765)	(11.773)	(26.538)	(3.414)	(1.051)	(4.465)
Resultado Equivalência Patrimonial	-	(2.897)	(2.897)	-	(1.388)	(1.388)
Resultado Financeiro	(38.725)	(118.576)	(157.301)	(31.695)	(68.108)	(99.803)
Programa de Participação nos Resultados	(47.315)	(47.012)	(94.327)	(16.902)	(12.075)	(28.977)
Provisões	(7.238)	(5.113)	(12.351)	(29.672)	(21.069)	(50.741)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(37.093)	(27.272)	(64.365)	(47.322)	(33.842)	(81.164)
Lucro Antes dos Impostos e Contribuições	610.448	197.546	807.994	475.326	246.407	721.733
Imposto de Renda e Contribuição Social	(177.938)	(57.582)	(235.520)	(124.969)	(64.784)	(189.753)
Lucro Líquido do Período	432.510	139.964	572.474	350.357	181.623	531.980
Margem Operacional	29,2%	16,3%	24,5%	24,2%	22,4%	23,6%
Margem Líquida	22,1%	12,6%	18,7%	19,1%	18,0%	18,7%
EBITDA	752.004	414.327	1.166.331	601.374	398.373	999.747
Margem EBITDA	38,5%	37,4%	38,1%	32,8%	39,5%	35,2%
Investimentos no Imobilizado/Intangível no Período (a)	400.713	347.942	748.655	255.410	305.823	561.233
Participação Societária – CS Bioenergia	-	17.711	17.711	-	19.235	19.235
Endividamento – Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento Mercantil Financeiro	1.048.381	1.725.743	2.774.124	1.006.925	1.628.408	2.635.333
Imobilizado e Intangível, líquidos	3.678.315	4.623.548	8.301.863	3.351.259	4.339.772	7.691.031
Depreciações e Amortizações do Período	(102.831)	(98.205)	(201.036)	(94.353)	(83.858)	(178.211)
Contas a Receber (Circulante e Não Circulante) (b)	539.982	280.553	820.535	525.643	269.023	794.666
Total do Ativo	4.672.468	5.873.173	10.545.641	4.303.643	5.573.078	9.876.721
Total do Passivo (Circulante e Não Circulante)	2.211.834	2.930.787	5.142.621	1.951.495	2.892.875	4.844.370
Quantidade de Ligações – Não Auditado/Revisado (c)	3.125.179	2.108.551	-	3.068.242	2.012.976	-
Volume Milhares de m³ Faturados – Não Auditado/Revisado (d)	384.561	282.732	-	420.576	300.466	-

(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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 30 de Setembro de 2018

(Em milhares de reais)

29. SEGUROS

A Companhia possui contrato de seguro com a MAPFRE Seguros Gerais S/A para a cobertura de seus principais ativos situados em diversas localidades em todo o Estado do Paraná, no montante de R\$1.020.103, com vigência abrangendo o período de 10/03/2018 a 10/03/2019, para cobertura básica, incêndio, vendaval e danos elétricos em equipamentos.

Ativo	Importância Segurada
Edifícios	497.418
Máquinas, Equipamentos e Veículos	465.919
Estoque	56.766
Total	1.020.103

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 2018 a Companhia ofereceu garantias através do Seguro Garantia em 99 processos judiciais no montante de R\$215.218 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 14/04/2019.