

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 - Método Indireto | 8 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|-----------------------------------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020 | 10 |
| Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 31/03/2019 | 11 |
| Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto | 12 |

DFs Consolidadas

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 13 |
| Balanço Patrimonial Passivo | 14 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 15 |
| Notas Explicativas | 28 |

Pareceres e Declarações

| | |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 75 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 77 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 78 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidades) | Trimestre Atual 31/03/2020 |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 503.735.259 |
| Preferenciais | 1.007.470.260 |
| Total | 1.511.205.519 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

| Evento | Aprovação | Provento | Início Pagamento | Espécie de Ação | Classe de Ação | Provento por Ação (Reais / Ação) |
|----------------------------|------------|-----------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------------------------|
| Assembléia Geral Ordinária | 23/04/2020 | Juros sobre Capital Próprio | | Ordinária | | 0,61493 |
| Assembléia Geral Ordinária | 23/04/2020 | Juros sobre Capital Próprio | | Preferencial | | 0,67642 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|-----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 | Ativo Total | 12.565.720 | 11.939.604 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.668.790 | 1.170.743 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 789.641 | 274.059 |
| 1.01.01.01 | Caixas e Bancos | 15.311 | 16.878 |
| 1.01.01.02 | Aplicações Financeiras | 774.330 | 257.181 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 792.557 | 809.736 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 792.557 | 809.736 |
| 1.01.04 | Estoques | 42.778 | 46.146 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 308 | 305 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 308 | 305 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 43.506 | 40.497 |
| 1.01.08.03 | Outros | 43.506 | 40.497 |
| 1.01.08.03.01 | Depósitos Vinculados | 3.755 | 2.855 |
| 1.01.08.03.02 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 2.587 | 0 |
| 1.01.08.03.03 | Outras Contas a Receber | 37.164 | 37.642 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 10.896.930 | 10.768.861 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 3.261.176 | 3.244.914 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 19.356 | 19.826 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 19.356 | 19.826 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 659.228 | 629.063 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 659.228 | 629.063 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 2.582.592 | 2.596.025 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Vinculados | 56.305 | 55.748 |
| 1.02.01.10.04 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 0 | 2.040 |
| 1.02.01.10.05 | Depósitos Judiciais | 278.768 | 297.755 |
| 1.02.01.10.06 | Ativos Financeiros Contratuais | 430.780 | 435.209 |
| 1.02.01.10.07 | Ativo de Contrato | 1.768.649 | 1.756.714 |
| 1.02.01.10.08 | Outros Créditos | 48.090 | 48.559 |
| 1.02.02 | Investimentos | 2.567 | 2.671 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 292.934 | 297.716 |
| 1.02.04 | Intangível | 7.340.253 | 7.223.560 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|-----------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2 | Passivo Total | 12.565.720 | 11.939.604 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 1.279.106 | 1.291.383 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 138.070 | 119.454 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 138.070 | 119.454 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 186.231 | 214.445 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 95.613 | 100.770 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 372.465 | 357.213 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 138.903 | 138.322 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 172.055 | 160.754 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 61.507 | 58.137 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 298.246 | 323.640 |
| 2.01.05.02 | Outros | 298.246 | 323.640 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 230.896 | 229.341 |
| 2.01.05.02.04 | Contratos de Concessão | 0 | 31.414 |
| 2.01.05.02.05 | Cauções e Retenções Contratuais | 2.085 | 2.189 |
| 2.01.05.02.06 | Receitas a Apropriar | 4.200 | 4.200 |
| 2.01.05.02.07 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 2.091 | 0 |
| 2.01.05.02.08 | Outras Contas a Pagar | 58.974 | 56.496 |
| 2.01.06 | Provisões | 188.481 | 175.861 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 188.481 | 175.861 |
| 2.01.06.02.04 | Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica | 83.554 | 82.440 |
| 2.01.06.02.05 | Provisões Trabalhistas | 104.927 | 93.421 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 4.856.675 | 4.474.307 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 3.077.954 | 2.723.218 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.302.186 | 1.266.244 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 1.467.940 | 1.139.780 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 307.828 | 317.194 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 42.036 | 50.255 |
| 2.02.02.02 | Outros | 42.036 | 50.255 |
| 2.02.02.02.03 | Impostos e Contribuições | 488 | 596 |
| 2.02.02.02.04 | Receitas a Apropriar | 3.850 | 4.900 |
| 2.02.02.02.05 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 0 | 2.065 |
| 2.02.02.02.06 | Outras Contas a Pagar | 37.698 | 42.694 |
| 2.02.04 | Provisões | 1.736.685 | 1.700.834 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 1.736.685 | 1.700.834 |
| 2.02.04.02.04 | Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica | 1.169.755 | 1.154.162 |
| 2.02.04.02.05 | Provisões | 566.930 | 546.672 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 6.429.939 | 6.173.914 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 3.996.137 | 2.851.089 |
| 2.03.01.01 | Capital Social Integralizado | 3.996.137 | 2.851.089 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 68.208 | 69.559 |
| 2.03.03.01 | Ativos Próprios | 68.208 | 69.559 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 2.161.719 | 3.306.767 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 0 | 336.909 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 10.332 | 10.332 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual | Exercício Anterior |
|-----------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/12/2019 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 73.932 | 73.932 |
| 2.03.04.10 | Plano de Investimentos | 2.077.455 | 2.885.594 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 257.429 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 5.143 | 5.196 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | -58.697 | -58.697 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019 |
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 1.246.136 | 1.098.581 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -461.545 | -429.657 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 784.591 | 668.924 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -350.543 | -298.687 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -95.715 | -84.826 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -157.209 | -131.934 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -96.374 | -80.676 |
| 3.04.05.01 | Provisão para Contingências | -20.258 | -40.780 |
| 3.04.05.02 | Plano de Aposentadoria e Assistência Médica | -16.707 | -14.952 |
| 3.04.05.04 | Programa de Participação nos Resultados | -25.371 | -22.940 |
| 3.04.05.05 | Outras Despesas (Receitas) Operacionais | -34.038 | -2.004 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -1.245 | -1.251 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 434.048 | 370.237 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -52.787 | -45.782 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 15.119 | 12.796 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -67.906 | -58.578 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 381.261 | 324.455 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -125.236 | -106.907 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 256.025 | 217.548 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 256.025 | 217.548 |
| 3.99.01.01 | PN | 0,17471 | 0,44536 |
| 3.99.01.02 | ON | 0,15883 | 0,40488 |
| 3.99.02.01 | PN | 0,17471 | 0,44536 |
| 3.99.02.02 | ON | 0,15883 | 0,40488 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019 |
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 256.025 | 217.548 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -1.404 | -1.588 |
| 4.02.01 | Realização da Reserva de Reavaliação | -2.046 | -2.137 |
| 4.02.02 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 695 | 727 |
| 4.02.03 | Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | -81 | -270 |
| 4.02.04 | Tributos sobre Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | 28 | 92 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 254.621 | 215.960 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício | Acumulado do Exercício Anterior |
|-----------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 426.014 | 284.324 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 433.582 | 393.801 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido do Período | 256.025 | 217.548 |
| 6.01.01.02 | Depreciações e Amortizações | 86.895 | 82.404 |
| 6.01.01.03 | Custos das Baixas do Imobilizado e Intangível | 3.082 | 1.857 |
| 6.01.01.04 | Ajuste ao Valor Recuperável de Ativos | -850 | -1.600 |
| 6.01.01.06 | Ajuste a Valor Presente de Ativos Financeiros | 6.968 | -3.849 |
| 6.01.01.07 | Provisão para Perdas na Realização de Créditos | 11.627 | 5.928 |
| 6.01.01.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, líquido | -30.165 | -28.149 |
| 6.01.01.09 | Provisão para Contingências | 20.258 | 40.780 |
| 6.01.01.10 | Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica | 16.707 | 14.952 |
| 6.01.01.11 | Juros sobre Financiamentos | 47.787 | 47.808 |
| 6.01.01.12 | Variações Monetárias sobre Financiamentos | 4.735 | 6.001 |
| 6.01.01.13 | Juros e Atualizações Monetárias Arrendamento | 8.757 | 8.764 |
| 6.01.01.14 | Variações Cambiais, líquidas | 538 | 0 |
| 6.01.01.15 | Variações Instrumentos Financeiros Derivativos | -520 | 0 |
| 6.01.01.16 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 1.245 | 1.251 |
| 6.01.01.17 | Apropriação de Custos na Captação de Recursos de Terceiros | 189 | 169 |
| 6.01.01.18 | Ajuste a Valor Justo - Investimentos | 304 | -63 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -7.568 | -109.477 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber de Clientes | 6.022 | -11.012 |
| 6.01.02.02 | Impostos e Contribuições a Recuperar | -3 | -55 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 3.368 | 134 |
| 6.01.02.04 | Depósitos Judiciais | 18.987 | -51.703 |
| 6.01.02.05 | Outros Créditos e Contas a Receber | 947 | -4.938 |
| 6.01.02.06 | Empreiteiros e Fornecedores | -28.214 | -28.465 |
| 6.01.02.07 | Contratos de Concessão | -31.414 | -29.824 |
| 6.01.02.08 | Impostos e Contribuições | 117.817 | 14.909 |
| 6.01.02.09 | Salários e Encargos a Pagar | 30.122 | 16.653 |
| 6.01.02.10 | Cauções e Retenções Contratuais | -104 | -267 |
| 6.01.02.11 | Receitas a Apropriar | -1.050 | -1.050 |
| 6.01.02.12 | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | -121.528 | 0 |
| 6.01.02.13 | Outras Contas a Pagar | -2.518 | -13.859 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -212.588 | -212.674 |
| 6.02.01 | Aplicação no Imobilizado e Intangível | -211.439 | -212.674 |
| 6.02.02 | Aplicação no Investimento | -1.149 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 302.156 | -46.455 |
| 6.03.01 | Financiamentos Obtidos | 418.826 | 61.208 |
| 6.03.02 | Amortizações de Financiamentos | -49.308 | -50.204 |
| 6.03.03 | Pagamentos de Juros sobre Financiamentos | -37.494 | -41.243 |
| 6.03.04 | Pagamentos de Arrendamentos | -19.121 | -20.213 |
| 6.03.05 | Custo na Captação de Recursos de Terceiros | -9.290 | 0 |
| 6.03.06 | Depósitos Vinculados | -1.457 | 3.997 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 515.582 | 25.195 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 274.059 | 326.624 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício | Acumulado do Exercício Anterior |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 789.641 | 351.819 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.851.089 | 0 | 3.306.767 | 0 | 16.058 | 6.173.914 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.851.089 | 0 | 3.306.767 | 0 | 16.058 | 6.173.914 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.145.048 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.145.048 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.145.048 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.145.048 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 257.429 | -1.404 | 256.025 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 256.025 | 0 | 256.025 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 1.404 | -1.404 | 0 |
| 5.05.02.06 | Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 2.046 | -2.046 | 0 |
| 5.05.02.07 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -695 | 695 | 0 |
| 5.05.02.08 | Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | 81 | -81 | 0 |
| 5.05.02.09 | Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -28 | 28 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | -1.145.048 | 0 | 0 | -1.145.048 |
| 5.06.04 | Constituição de Reserva Legal | 0 | 0 | -336.909 | 0 | 0 | -336.909 |
| 5.06.05 | Retenção de Lucros | 0 | 0 | -808.139 | 0 | 0 | -808.139 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.996.137 | 0 | 2.161.719 | 257.429 | 14.654 | 6.429.939 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 31/03/2019

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.851.089 | 0 | 2.689.041 | 0 | 177.058 | 5.717.188 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.851.089 | 0 | 2.689.041 | 0 | 177.058 | 5.717.188 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 219.136 | -1.588 | 217.548 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 217.548 | 0 | 217.548 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 1.588 | -1.588 | 0 |
| 5.05.02.06 | Realização da Reservas de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 2.137 | -2.137 | 0 |
| 5.05.02.07 | Tributos sobre a Realização da Reservas de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -727 | 727 | 0 |
| 5.05.02.08 | Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | 270 | -270 | 0 |
| 5.05.02.09 | Tributos sobre a Realização do Ajuste ao Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -92 | 92 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.851.089 | 0 | 2.689.041 | 219.136 | 175.470 | 5.934.736 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício | Acumulado do Exercício Anterior |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/03/2020 | 01/01/2019 à 31/03/2019 |
| 7.01 | Receitas | 1.296.123 | 1.173.322 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 1.341.788 | 1.181.254 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | -34.038 | -2.004 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -11.627 | -5.928 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -386.621 | -362.884 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -142.953 | -128.202 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -201.644 | -186.035 |
| 7.02.04 | Outros | -42.024 | -48.647 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 909.502 | 810.438 |
| 7.04 | Retenções | -86.895 | -82.404 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -86.895 | -82.404 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 822.607 | 728.034 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 13.874 | 11.545 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -1.245 | -1.251 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 15.119 | 12.796 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 836.481 | 739.579 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 836.481 | 739.579 |
| 7.08.01 | Pessoal | 247.370 | 230.192 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 164.946 | 155.194 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 71.288 | 64.134 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 11.136 | 10.864 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 264.133 | 231.809 |
| 7.08.02.01 | Federais | 261.378 | 229.081 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 425 | 443 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 2.330 | 2.285 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 68.953 | 60.030 |
| 7.08.03.01 | Juros | 67.906 | 58.578 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 1.047 | 1.452 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 256.025 | 217.548 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 256.025 | 217.548 |

(Reais Mil)

Código da Conta

Descrição da Conta

Trimestre Atual
01/01/0001 à 01/01/0001

(Reais Mil)

Código da Conta

Descrição da Conta
Trimestre Atual
01/01/0001 à 01/01/0001



RESULTADOS 1T20

1. DADOS OPERACIONAIS

1.1 MERCADO

A seguir apresentamos os contratos em % da Receita Total da Companhia, em 31 de março de 2020:

| Contratos (% da Receita Total)* | | | | | Índice de Cobertura | | Economias Ativas Totais (em milhares) | |
|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| Municípios | % Receita total | Período Remascente de concessão | Tipo de Contrato | Tipo de Concessão | Água | Coleta de Esgoto | Água | Coleta de Esgoto |
| Curitiba | 23,0% | 28,3 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 95,8% | 827,8 | 793,9 |
| Londrina | 6,9% | 26,3 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 95,8% | 251,0 | 237,3 |
| Maringá | 5,2% | 20,4 anos | Concessão | Água e Esgoto | 100% | 100,0% | 165,5 | 179,7 |
| Foz Do Iguaçu | 3,6% | 23,9 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 78,2% | 112,5 | 89,4 |
| Ponta Grossa | 3,6% | 6,0 anos | Concessão | Água e Esgoto | 100% | 91,5% | 145,6 | 131,8 |
| Cascavel | 3,4% | 4,7 anos | Concessão | Água e Esgoto | 100% | 100,0% | 127,9 | 131,3 |
| São José dos Pinhais | 2,8% | 23,8 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 73,7% | 115,7 | 86,4 |
| Colombo | 1,8% | 28,1 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 66,1% | 85,2 | 57,5 |
| Guarapuava | 1,7% | 22,6 anos | Programa | Água e Esgoto | 100% | 85,3% | 65,5 | 54,5 |
| Toledo | 1,4% | 5,4 anos | Concessão | Água e Esgoto | 100% | 82,4% | 58,4 | 46,2 |
| Demais | 46,6% | | | | | | 2.065,2 | 1.231,6 |
| Totais | | | | | 100,0% | 74,4% | 4.020,3 | 3.039,6 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

O índice de atendimento com água tratada é de 100% e a cobertura com coleta de esgoto é de 74,4% da população urbana na área de concessão, com um índice de tratamento de 100%, conforme Sistema de Informações da Companhia.

O faturamento é oriundo principalmente das ligações de água do tipo residencial, que representam 90,8% do total de ligações de água existentes em 31 de março de 2020.

O número de ligações de água em março de 2020 é 1,8% superior ao número de ligações existentes em março de 2019, representando um incremento de 56.070 ligações de água, conforme demonstrado a seguir:

| Número de Ligações de Água* | MAR/20 (1) | % | MAR/19 (2) | % | Var. % (1/2) |
|-----------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| Residencial | 2.913.969 | 90,8 | 2.863.530 | 90,8 | 1,8 |
| Comercial | 230.957 | 7,2 | 226.005 | 7,2 | 2,2 |
| Industrial | 13.115 | 0,4 | 12.905 | 0,4 | 1,6 |
| Utilidade Pública | 23.855 | 0,7 | 23.672 | 0,8 | 0,8 |
| Poder Público | 26.464 | 0,9 | 26.178 | 0,8 | 1,1 |
| Totais | 3.208.360 | 100,0 | 3.152.290 | 100,0 | 1,8 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.



RESULTADOS 1T20

O número de ligações de esgoto em março de 2020 é 4,0% superior ao número de ligações existentes em março de 2019, representando acréscimo de 86.229 novas ligações de esgoto, conforme demonstrado a seguir:

| Número de Ligações de Esgoto* | MAR/20 (1) | % | MAR/19 (2) | % | Var.% (1/2) |
|-------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|
| Residencial | 2.028.130 | 90,4 | 1.948.970 | 90,3 | 4,1 |
| Comercial | 181.408 | 8,1 | 175.507 | 8,1 | 3,4 |
| Industrial | 5.489 | 0,2 | 5.243 | 0,2 | 4,7 |
| Utilidade Pública | 15.337 | 0,7 | 14.885 | 0,8 | 3,0 |
| Poder Público | 14.356 | 0,6 | 13.886 | 0,7 | 3,4 |
| Totais | 2.244.720 | 100,0 | 2.158.491 | 100,0 | 4,0 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

1.2 PRODUTIVIDADE

No 1T20, o volume medido de água tratada foi de 132,8 milhões de m³ contra 132,2 milhões de m³ no 1T19, representando um aumento de 0,5%, conforme demonstrado a seguir:

| Volume Medido de Água - milhões de m ³ * | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Residencial | 113,0 | 112,9 | 0,1 |
| Comercial | 10,7 | 10,6 | 0,9 |
| Industrial | 3,2 | 2,8 | 14,3 |
| Utilidade Pública | 1,3 | 1,3 | 0,0 |
| Poder Público | 4,6 | 4,6 | 0,0 |
| Totais | 132,8 | 132,2 | 0,5 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

No 1T20 o volume faturado de água tratada foi de 137,5 milhões de m³, contra 137,1 milhões de m³ no 1T19, representando um acréscimo de 0,3%, conforme demonstrado a seguir:

| Volume Faturado de Água - milhões de m ³ * | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Residencial | 116,7 | 116,4 | 0,3 |
| Comercial | 11,5 | 11,3 | 1,8 |
| Industrial | 3,5 | 3,6 | -2,8 |
| Utilidade Pública | 1,1 | 1,1 | 0,0 |
| Poder Público | 4,7 | 4,7 | 0,0 |
| Totais | 137,5 | 137,1 | 0,3 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.



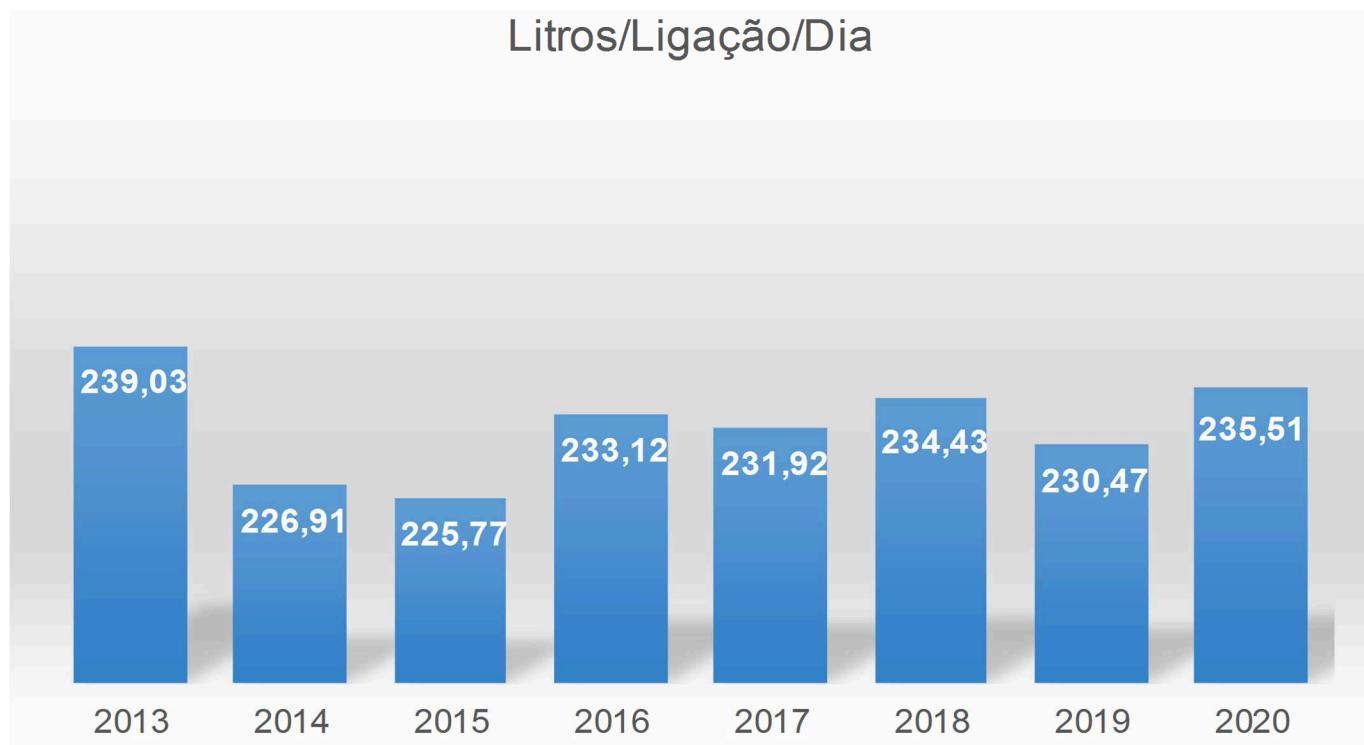
RESULTADOS 1T20

O volume faturado de esgoto no 1T20 apresentou um crescimento de 2,4% em comparação ao 1T19, conforme demonstrado a seguir:

| Volume Faturado de Esgoto - milhões de m ³ * | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Residencial | 88,0 | 85,9 | 2,4 |
| Comercial | 10,5 | 10,3 | 1,9 |
| Industrial | 0,8 | 0,8 | 0,0 |
| Utilidade Pública | 0,9 | 0,9 | 0,0 |
| Poder Público | 3,6 | 3,5 | 2,9 |
| Totais | 103,8 | 101,4 | 2,4 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

DEMONSTRATIVO DO ÍNDICE DE PERDAS POR LIGAÇÃO *



* Informação não revisada pelos auditores independentes.



RESULTADOS 1T20

| Água* | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. (1/2) | 1T18 (3) | Var. % (2/3) |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| Economias atendidas com rede de distribuição | 4.020.347 | 3.940.589 | 2,0 % | 3.868.479 | 1,9 % |
| Nº de estações de tratamento | 168 | 168 | 0,0 % | 166 | 1,2 % |
| Nº de poços | 1.140 | 1.112 | 2,5 % | 1.070 | 3,9 % |
| Nº de captações de superfície | 231 | 229 | 0,9 % | 229 | 0,0 % |
| Km de rede assentada | 55.679 | 54.373 | 2,4 % | 53.119 | 2,4 % |
| Volume Produzido (m³) | 201.547.763 | 196.146.701 | 2,8 % | 189.701.655 | 3,4 % |
| Índice de Perdas: | | | | | |
| No sistema distribuidor - % | 34,09 | 32,58 | 1,51 p.p. | 34,49 | -1,91 p.p. |
| No faturamento - % | 31,79 | 30,11 | 1,68 p.p. | 31,99 | -1,88 p.p. |
| Evasão de receitas - % (inadimplência) | 3,56 | 2,51 | 1,05 p.p. | 1,94 | 0,57 p.p. |

| Esgoto* | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. (1/2) | 1T18 (3) | Var. % (3) |
|----------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| Economias atendidas com rede de coleta | 3.039.584 | 2.918.825 | 4,1 % | 2.789.849 | 4,6 % |
| Nº de estações de tratamento | 251 | 247 | 1,6 % | 245 | 0,8 % |
| Km de rede assentada | 37.157 | 36.208 | 2,6 % | 35.407 | 2,3 % |
| Volume coletado em m³ | 99.718.064 | 97.469.780 | 2,3 % | 89.782.691 | 8,6 % |

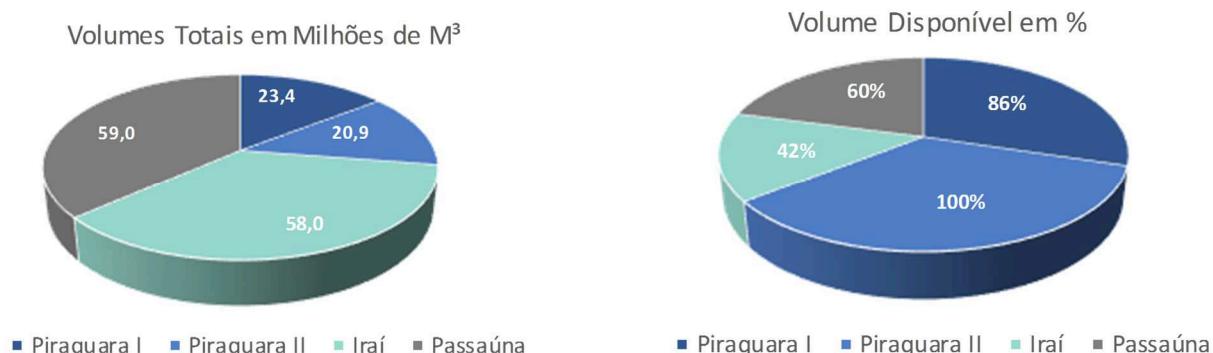
* Informação não revisada pelos auditores independentes.

VOLUMES HÍDRICOS

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

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

As barragens da Sanepar são consideradas de médio porte quanto ao volume de armazenamento, porém de grande porte devido à altura/profundidade superiores a 15 metros. No fechamento do trimestre, devido ao menor volume de chuva e o aumento do consumo, o volume médio de reservação, está em 62,7%.





RESULTADOS 1T20

2. DADOS FINANCEIROS

2.1 DESEMPENHO ECONÔMICO

| Receita Operacional Bruta - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Receita de Água | 810,2 | 716,9 | 13,0 |
| Receita de Esgoto | 483,3 | 418,0 | 15,6 |
| Receita de Serviços | 33,7 | 34,5 | -2,3 |
| Receita de Resíduos Sólidos | 3,2 | 3,0 | 6,7 |
| Serviços Prestados aos Municípios | 4,9 | 4,4 | 11,4 |
| Doações Efetuadas por Clientes | 5,3 | 3,2 | 65,6 |
| Outras Receitas | 1,2 | 1,3 | -7,7 |
| Totais | 1.341,8 | 1.181,3 | 13,6 |

A receita operacional bruta cresceu 13,6%, passando de R\$1.181,3 milhões no 1T19 para R\$1.341,8 milhões no 1T20, este crescimento decorre do Reajuste Tarifário Anual – IRT de 8,37%, que começou a vigorar em 24/05/2019, do Reestabelecimento do Reajuste Tarifário Anual – IRT, no percentual de 3,76%, a partir de 11/11/2019, da ampliação dos serviços de água e esgoto e do aumento no número de ligações.

| Custos e Despesas Operacionais R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Pessoal | -261,2 | -245,4 | 6,4 |
| Materiais | -56,2 | -42,8 | 31,3 |
| Energia Elétrica | -120,0 | -112,9 | 6,3 |
| Serviços de Terceiros | -154,0 | -145,6 | 5,8 |
| Depreciações e Amortizações | -86,9 | -82,4 | 5,5 |
| Perdas na Realização de Créditos | -11,6 | -5,9 | 96,6 |
| Valor Realizável Líquido de Estoque | -0,9 | 0,0 | - |
| Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Amb. | -17,7 | -15,8 | 12,0 |
| Taxa de Regulação | -6,3 | -5,6 | 12,5 |
| Indenizações por Danos a Terceiros | -2,2 | -1,2 | 83,3 |
| Outros Custos e Despesas | -15,4 | -13,5 | 14,1 |
| Despesas Capitalizadas | 17,9 | 24,7 | -27,5 |
| Provisões para Contingências | -20,3 | -40,8 | -50,2 |
| Plano de Aposentadoria e Assistência Médica | -16,7 | -15,0 | 11,3 |
| Programa de Participação nos Resultados | -25,4 | -22,9 | 10,9 |
| Perdas Eventuais ou Extraordinárias | -37,1 | 0,0 | - |
| Multas Ambientais | 0,0 | -0,7 | -100,0 |
| Baixas de Ativos, líquidas | 3,4 | -1,4 | -342,9 |
| Ajuste a Valor Justo - Investimentos | -0,3 | 0,1 | -400,0 |
| Resultado Equivalência Patrimonial | -1,2 | -1,3 | -7,7 |
| Totais | -812,1 | -728,4 | 11,5 |

Os custos e despesas operacionais no 1T20 tiveram um crescimento de 11,5% em relação ao 1T19.



RESULTADOS 1T20

As principais variações ocorridas foram em decorrência de:

• Pessoal

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

• Materiais

Crescimento de 31,3%, principalmente, em material de manutenção eletromecânica, combustíveis e lubrificantes, material de segurança, proteção e vestuário e material de tratamento, principalmente, pelo maior consumo de produtos químicos utilizados no tratamento de esgoto, devido melhorias no processo de tratamento de efluentes para atendimento da legislação ambiental e ao Termo de Acordo Judicial - TAJ. A rubrica de material de tratamento passou de R\$25,6 milhões no 1T19 para R\$36,5 milhões no 1T20, variação de 42,6%;

• Energia Elétrica

Crescimento de 6,3% na energia elétrica alocada aos custos de operação, decorrente do reajuste de 3,41% na tarifa a partir de 24/06/2019 e pela redução do percentual de 12% para 9% de desconto para os serviços públicos de água, esgoto e saneamento através do fundo setorial Conta de Desenvolvimento Energético (CDE) alterado pelo Decreto 9.642 de 27 de dezembro de 2018;

• Serviços de Terceiros

Crescimento de 5,8% principalmente, em serviços de operação e manutenção predial e sistemas, serviços de conservação e manutenção de bens administrativos, serviços de limpeza e conservação, serviços técnicos profissionais, de serviços de processamento de dados, serviços de cadastro e faturamento, anúncios e editais, serviços de arrecadação e serviços de remoção de resíduos sólidos;

• Depreciações e Amortizações

Acréscimo de 5,5%, principalmente pela entrada em operação de ativos intangíveis e/ou imobilizados, no período de janeiro a março de 2020, no montante de R\$201,3 milhões (líquido das amortizações e baixas);

• Perdas na Realização de Créditos

Acréscimo de 96,6%, influenciado principalmente pelo crescimento das provisões das contas a receber do Setor Público Municipal e também pela contabilização do montante de R\$3,7 milhões referente a estimativa de perdas esperadas sobre créditos, conforme estudos sobre a queda na arrecadação provocada pelo cenário econômico atual, provocado pela Pandemia devido ao COVID-19;

• Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental

Acréscimo de 12,0%, devido a assinatura dos novos Contratos de Programa, principalmente, com o Município de Curitiba, que representou R\$6,1 milhões em repasses mensais acumulados no 1T20 (R\$5,1 milhões no mesmo período de 2019);



RESULTADOS 1T20

• Perdas Eventuais ou Extraordinárias

Reflexo, principalmente, da contabilização de R\$37,1 milhões referente à indenização ao Consórcio DM/LFM/SEF, que se refere a quitação judicial parcial de processo de equilíbrio econômico-financeiro, referente a obra executada no Projeto ParanaSan, Contrato Administrativo nº 05.1/00, para ampliação do sistema de esgotamento sanitário em Curitiba e Almirante Tamandaré.

2.2 INDICADORES ECONÔMICOS

| Resultado Financeiro - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Receitas Financeiras | | | |
| Aplicações Financeiras | 4,9 | 6,1 | -19,7 |
| Variações Monetárias Ativas | 4,0 | 1,6 | 150,0 |
| Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos | 0,5 | 0,0 | 100,0 |
| Outras Receitas Financeiras | 5,7 | 5,1 | 11,8 |
| Totais das Receitas Financeiras | 15,1 | 12,8 | 18,0 |
| Despesas Financeiras | | | |
| Juros e Taxas de Financiamentos, Empréstimos, | -51,0 | -51,1 | -0,2 |
| Debêntures e Arrendamentos Mercantis | | | |
| Variações Monetárias Passivas | -4,7 | -5,8 | -19,0 |
| Variações Cambiais Passivas | -0,5 | 0,0 | 100,0 |
| Outras Despesas Financeiras | -11,7 | -1,7 | 588,2 |
| Totais das Despesas Financeiras | -67,9 | -58,6 | 15,9 |
| Resultado Financeiro | -52,8 | -45,8 | 15,3 |

O resultado financeiro variou negativamente em 15,3% passando de -R\$45,8 milhões no 1T19 para -R\$52,8 milhões no 1T20, decorrente do crescimento das despesas financeiras em 15,9%, principalmente em outras despesas financeiras, decorrente da contabilização de despesas de Ajuste a Valor Presente sobre Ativos Financeiros Contratuais no montante de R\$11,1 milhões, impactado principalmente, pela alteração do prazo de vida útil dos Itens Reatores (RALF's/UASB) de 60 anos para 40 anos, fundamentado na Lei 11.638/07, CPC 27 e ICPC 10.

Em contrapartida houve crescimento de 18,0% das receitas financeiras, principalmente nas variações monetárias ativas (passando de R\$1,6 milhão para R\$4,0 milhões no 1T19 e 1T20, respectivamente).

| Resultado Econômico - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Resultado Operacional | | | |
| Resultado Financeiro | 434,0 | 370,2 | 17,2 |
| Tributos sobre o Lucro | -52,8 | -45,8 | 15,3 |
| Lucro Líquido | -125,2 | -106,9 | 17,1 |
| Lucro Líquido | 256,0 | 217,5 | 17,7 |

A Companhia obteve um lucro líquido de R\$256,0 milhões no 1T20, 17,7% acima do resultado líquido de R\$217,5 milhões registrado no 1T19. O resultado foi impactado principalmente pelo crescimento da receita líquida de 13,4%.



RESULTADOS 1T20

A seguir apresentamos a reclassificação do resultado do 1T20 excluindo os itens não recorrentes:

| Itens não Recorrentes - R\$ milhões * | 1T20 | 1T19 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Lucro Líquido | 256,0 | 217,5 |
| Despesas de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais devido alteração vida útil de be | 11,1 | - |
| Reequilíbrio Econômico-Financiero do Consórcio DMLFM/SEF | 15,2 | - |
| Perdas Esperadas sobre Créditos (Estudo COVID-19) | 3,7 | - |
| Efeitos Tributários | -10,2 | - |
| Lucro Líquido Proforma | 275,8 | 217,5 |
| Margem Líquida | 22,1 | 19,8 |
| EBITDA | 550,9 | 452,6 |
| Margem EBITDA | 44,2 | 41,2 |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

| Distribuição da Riqueza Econômica Gérada - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Remuneração de Pessoal | 247,4 | 230,2 | 7,5 |
| Remuneração a Governos (Tributos) | 264,1 | 231,8 | 13,9 |
| Remuneração a terceiros (Aluguéis) | 1,1 | 1,5 | -26,7 |
| Remuneração de Capitais de Terceiros (Juros e Variações Monetárias) | 67,9 | 58,6 | 15,9 |
| Lucro Líquido do Período não distribuído | 256,0 | 217,5 | 17,7 |
| Total da Riqueza Econômica | 836,5 | 739,6 | 13,1 |

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

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

| Indicadores Econômicos - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| Receita Operacional Líquida | 1,246,1 | 1,098,6 | 13,4 % |
| Lucro Operacional | 434,0 | 370,2 | 17,2 % |
| Lucro Líquido | 256,0 | 217,5 | 17,7 % |
| % Margem Operacional | 28,4 | 27,5 | 0,9 p.p. |
| % Margem Líquida | 20,5 | 19,8 | 0,7 p.p. |
| % Rentabilidade do PL médio | 4,1 | 3,7 | 0,4 p.p. |
| Dívida Líquida/EBITDA (Acumulado 12 meses) * | 1,3 | 1,5 | -0,2 p.p. |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

No encerramento do 1T20, os ativos totais da Companhia atingiram R\$12.565,7 milhões (R\$11.939,6 milhões em 31/12/2019), enquanto as dívidas totais ao final do 1T20 eram de R\$6.135,8 milhões (R\$5.765,7 milhões em 31/12/2019).



RESULTADOS 1T20

Do montante da dívida total, R\$3.450,5 milhões (R\$3.080,4 milhões em 31/12/2019) referem-se a empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos, apresentando acréscimo de 12,0% em relação ao final do exercício de 2019.

| | Referência | MAR/20 | DEZ/19 | Var. |
|---------------------------|-------------|---------|---------|----------|
| Patrimônio Líquido | R\$ Milhões | 6.429,9 | 6.173,9 | 4,1 % |
| Valor Patrimonial da Ação | R\$ | 4,25 | 12,26 | -65,3 % |
| Grau de Endividamento | % | 48,8 | 48,3 | 0,5 p.p. |
| Liquidez Corrente | R\$ | 1,30 | 0,91 | 42,9 % |
| Liquidez Seca | R\$ | 1,27 | 0,87 | 46,0 % |

EBITDA e Geração de Caixa Operacional

O EBITDA no 1T20, que representa o resultado operacional da Companhia, foi de R\$520,9 milhões, contra R\$452,6 milhões no 1T19. A margem EBITDA passou de 41,2% para 41,8%. Esse desempenho ocorreu pelo crescimento de 13,4% da receita líquida, em contrapartida os custos e despesas que impactam o EBITDA aumentaram 12,3%.

A geração de caixa operacional no 1T20 foi de R\$426,0 milhões, crescimento de 49,8% em relação ao 1T19. A Conversão do EBITDA em Caixa Operacional foi de 81,8%.

| EBITDA - R\$ milhões * | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|---------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Lucro Líquido do Período | 256,0 | 217,5 | 17,7 % |
| (+) Tributos sobre o Lucro | 125,2 | 106,9 | 17,1 % |
| (+) Resultado Financeiro | 52,8 | 45,8 | 15,3 % |
| (+) Depreciações e Amortizações | 86,9 | 82,4 | 5,5 % |
| EBITDA | 520,9 | 452,6 | 15,1 % |
| % Margem EBITDA | 41,8 | 41,2 | 0,6 p.p. |
| % Conversão de EBITDA em Caixa | 81,8 | 62,8 | 19,0 p.p. |

* Informação não revisada pelos auditores independentes.

2.3 INVESTIMENTOS

Os investimentos realizados no 1T20 foram de R\$211,4 milhões (R\$212,7 milhões no 1T19), conforme apresentados a seguir:

| Investimentos - R\$ milhões | 1T20 (1) | 1T19 (2) | Var. % (1/2) |
|-----------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Água | 101,7 | 97,4 | 4,4 |
| Esgoto | 90,3 | 91,9 | -1,7 |
| Outros Investimentos | 19,4 | 23,4 | -17,1 |
| Totais | 211,4 | 212,7 | -0,6 |



RESULTADOS 1T20

2.4 ENDIVIDAMENTO

A dívida bruta passou de R\$3.080,4 milhões em dezembro de 2019 para R\$3.450,5 milhões em março de 2020, representando um crescimento de R\$370,0 milhões. A dívida líquida passou de R\$2.806,3 milhões em dezembro de 2019 para R\$2.660,9 milhões em março de 2020. Neste trimestre houve liberação de R\$350,0 milhões referente à 10ª Emissão de Debêntures.

O índice de alavancagem, medido pela relação “Dívida Líquida/EBITDA (acumulado 12 meses)” reduziu de 1,5x para 1,3x em março de 2019 e 2020, respectivamente.

O grau de endividamento ficou em 48,8% no fechamento do 1T20 (46,7% no 1T19).

Apresentamos a seguir, a composição dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos, com suas respectivas taxas de juros, vencimentos e saldos devedores em 31 de março de 2020:

| Endividamento - R\$ milhões | Taxa de Juros Anual | Indexador | Término do Contrato | Saldo Devedor | % |
|--------------------------------------|---------------------|-----------|---------------------|----------------|--------------|
| Caixa Econômica Federal – CEF | 6,62% a 12,00% | TR | 19/07/2042 | 1.095,3 | 31,7 |
| Debêntures 10ª Emissão - Série Única | 4,66% | IPCA | 15/03/2027 | 341,6 | 9,9 |
| BNDES - PAC2 | 1,67% a 2,05% | TJLP | 15/07/2029 | 295,6 | 8,6 |
| Arrendamento - Litoral | 11,14% | IPC-FIPE | 07/12/2036 | 275,8 | 8,0 |
| Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série | 0,33% | DI | 11/06/2024 | 201,6 | 5,8 |
| Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série | 1,67% | TJLP | 15/07/2027 | 175,5 | 5,1 |
| Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série | 0,43% | DI | 21/06/2023 | 156,6 | 4,5 |
| Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série | 0,39% | DI | 11/06/2026 | 152,8 | 4,4 |
| Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série | 9,19% | IPCA | 15/09/2024 | 100,1 | 2,9 |
| Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série | 7,44% | IPCA | 15/07/2027 | 98,0 | 2,8 |
| Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série | 0,35% | DI | 21/06/2021 | 96,0 | 2,8 |
| Arrendamento - Direito de Uso | 5,91% | - | 28/02/2025 | 93,5 | 2,7 |
| Debêntures 2ª Emissão - 3ª Série | 1,92% | TJLP | 15/09/2024 | 73,5 | 2,1 |
| Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série | 6,99% | IPCA | 15/11/2020 | 73,2 | 2,1 |
| Debêntures 2ª Emissão - 1ª Série | 1,92% | TJLP | 15/09/2024 | 55,1 | 1,6 |
| Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série * | 4,79% | IPCA | 15/11/2038 | 49,1 | 1,4 |
| Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série * | 5,20% | IPCA | 15/11/2038 | 31,4 | 0,9 |
| BNDES | 1,82% a 2,50% | TJLP | 15/01/2023 | 21,8 | 0,6 |
| Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série * | 6,57% | IPCA | 15/11/2038 | 21,6 | 0,6 |
| Banco Itaú PSI/13 | 3,0% a 6,0% | - | 15/01/2025 | 14,3 | 0,5 |
| Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série * | 6,97% | IPCA | 15/11/2038 | 13,9 | 0,5 |
| Banco do Brasil - PSI/13 | 3% a 6,0% | - | 15/04/2024 | 11,6 | 0,4 |
| Banco KFW | 1,35% | EURO | 30/12/2032 | 2,6 | 0,1 |
| Totais | | | | 3.450,5 | 100,0 |

* IPCA como componente variável da TLP



RESULTADOS 1T20

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

| Descrição - R\$ milhões | Saldo Devedor | % |
|-------------------------|----------------|--------------|
| 12 meses | 370,7 | 10,7 |
| 24 meses | 343,8 | 10,0 |
| 36 meses | 225,9 | 6,5 |
| 60 meses | 749,2 | 21,7 |
| Acima de 60 meses | 1.760,9 | 51,1 |
| Totais | 3.450,5 | 100,0 |

3. REGULAÇÃO

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

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

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

A estimativa do valor a receber decorrente da diferença entre a Receita Requerida e a Receita Verificada será mensurada e divulgada durante todo o período do deferimento, e até 31 de março de 2020, a melhor estimativa, representa R\$1,415 bilhão. Em termos reais, do índice 25,63% a ser reposicionado em 2017, integrou a tarifa da Companhia 13,16%, restando ainda 11,02% a ser deferido até 2024.



RESULTADOS 1T20

Conta de variação da Parcela A (CVA)

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

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

Como o cálculo do reajuste tarifário pressupõe que no período seguinte ocorrerá exatamente o mesmo volume (m^3) verificado no cálculo do reajuste, ao final do período t o saldo da CVA seria zero.

No acumulado até março de 2020 a CVA da Companhia registrou um saldo positivo de R\$49,7 milhões, que a Sanepar deverá recuperar, via tarifa.

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

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

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

A seguir apresentamos o cálculo do EBITDA, considerando os valores estimados dos itens não gerenciáveis, acumulados até 31 de março de 2020:

| EBITDA - R\$ milhões | 1T20 |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| EBITDA | 520,9 |
| (+) Itens não gerenciáveis | 49,7 |
| Energia Elétrica | 6,0 |
| Material de Tratamento | 14,9 |
| Taxas e Encargos | 28,8 |
| (=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis | 570,6 |
| % Margem EBITDA | 45,8 |



RESULTADOS 1T20

Reajuste Tarifário

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

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

Em 23 de outubro de 2019, o TCE/PR revogou a medida cautelar proferida nos autos nº 312857/19 e reestabeleceu o percentual de reajuste fixado pela AGEPAR, desta forma a Sanepar aplicou o diferencial de 3,76% corrigido, a partir de 11 de novembro de 2019.

A Companhia registrou até o mês de março de 2020, a receita no montante de R\$63 milhões referente ao reajuste retroativo de 3,76% recebido dos clientes, referente ao período de maio a setembro de 2019.

A Companhia protocolou em 18 de fevereiro de 2020 o pedido de reajuste tarifário anual - IRT 2020 junto à Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Infraestrutura do Paraná – AGEPAR, com previsão da homologação até dia 17 de abril de 2020 e aplicação a partir de 17 de maio de 2020, no entanto, o Conselho Diretor da AGEPAR aprovou em 17 de abril de 2020, através da Reunião Extraordinária nº 009/2020/RCDE, a suspensão da aplicação de reajustes tarifários por 60 (sessenta) dias, devido a pandemia do COVID-19, podendo ser inclusive prorrogado durante o período de exceção ocasionado pela pandemia. A forma de recomposição dos valores resultantes da suspensão do reajuste será definida oportunamente pela AGEPAR.

4. IMPACTOS DO CORONAVÍRUS (COVID-19)

A Companhia divulgou os impactos da pandemia do novo coronavírus (COVID-19) na Nota Explicativa 30 das Demonstrações Contábeis Intermediárias do 1º Trimestre de 2020.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(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, 11 (3,2%) contratos estão em processo de renovação por estarem vencidos, 56 (16,2%) vencem de 2020 a 2029 e 279 (80,6%) foram renovados tendo seus vencimentos após 2030. Para os casos de concessão que não forem renovadas, quando do seu vencimento, o município deverá ressarcir à Companhia os valores residuais dos ativos relacionados à concessão. Adicionalmente, a Companhia está discutindo judicialmente a validade do termo aditivo que prorrogou a concessão com o município de Maringá. Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado do Paraná, o rompimento contratual com o município somente poderá ocorrer após indenização à Companhia dos investimentos realizados.

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

A Companhia participa com 40% do capital de Sociedade de Propósito Específico, sob a forma de Sociedade Anônima de capital fechado, denominada “CS Bioenergia S.A.”, que tem como objeto social a exploração e destinação final adequada de resíduos sólidos e orgânicos, bem como o lodo produzido nas estações de tratamento de esgotos, produção de biogás e geração de energia, conforme indicado na nota explicativa 11.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(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. Portanto, as Informações Contábeis Intermediárias estão também em conformidade com as IFRS, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As Informações Contábeis Intermediárias foram autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 07 de maio de 2020.

2.2. Continuidade Operacional

A Administração da Companhia tem realizado todo seu planejamento e ações visando a perenidade de seus negócios, dessa forma avalia que possui condições de disponibilizar todos os recursos para continuidade de suas operações inclusive, neste trimestre avaliou os impactos da COVID-19, conforme apresentado na Nota Explicativa 30. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a continuidade operacional da Companhia, sendo assim as demonstrações contábeis foram elaboradas levando em conta esse pressuposto.

2.3. Base de Mensuração e Apresentação

As Informações Contábeis Intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, os ativos financeiros mensurados ao valor justo e determinadas classes de ativos e passivos circulantes e não circulantes.

2.4. 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 31 de março de 2020 são consistentes com as práticas descritas na Nota Explicativa 3 das Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, exceto pelo registro contábil das perdas esperadas de contas a receber de clientes conforme apresentado na Nota Explicativa 6.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia tem exposição a riscos financeiros, porém administrados ou mitigados 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 31 de março de 2020 e estão demonstrados nas Notas Explicativas 6, 8 e 19. Os riscos relativos aos clientes são mitigados 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 os municípios devedores e 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 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

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 Administração da Companhia efetua o cálculo de sensibilidade a uma possível mudança na taxa de rentabilidade das aplicações financeiras e juros sobre os empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento sujeitos a taxas de juros variáveis, que possam gerar impactos significativos. Se as taxas de rentabilidade das aplicações financeiras e dos juros sobre os empréstimos mantidos em reais variassem em torno de 25% e 50% para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no lucro antes dos impostos seria de R\$4.504 e R\$9.007 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:

| Descrição | Indexador | +25% | -25% | +50% | -50% |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| Caixa FI Sanepar I Renda Fixa | DI | 976 | (976) | 1.953 | (1.953) |
| Ativos | | 976 | (976) | 1.953 | (1.953) |
| BNDES | TJLP | (78) | 78 | (156) | 156 |
| BNDES-PAC2 | TJLP | (597) | 597 | (1.194) | 1.194 |
| Debêntures - 2 ^a Emissão - 1 ^a e 3 ^a Séries | TJLP | (410) | 410 | (820) | 820 |
| Debêntures - 2 ^a Emissão - 2 ^a Série | IPCA | (350) | 350 | (700) | 700 |
| Debêntures - 3 ^a Emissão - 2 ^a Série | IPCA | (262) | 262 | (524) | 524 |
| Debêntures - 4 ^a Emissão - 1 ^a Série | TJLP | (555) | 555 | (1.110) | 1.110 |
| Debêntures - 4 ^a Emissão - 2 ^a Série | IPCA | (366) | 366 | (732) | 732 |
| Debêntures - 7 ^a Emissão - 1 ^a a 4 ^a Séries | IPCA | (299) | 299 | (598) | 598 |
| Debêntures - 8 ^a Emissão - 1 ^a e 2 ^a Séries | DI | (690) | 690 | (1.380) | 1.380 |
| Debêntures - 9 ^a Emissão - 1 ^a e 2 ^a Séries | DI | (952) | 952 | (1.904) | 1.904 |
| Debêntures - 10 ^a Emissão - Série Única | IPCA | (73) | 73 | (146) | 146 |
| Arrendamento Direito de Uso | DI | (848) | 848 | (1.696) | 1.696 |
| Passivos | | (5.480) | 5.480 | (10.960) | 10.960 |
| Efeitos no Lucro antes da tributação | | (4.504) | 4.504 | (9.007) | 9.007 |

Os índices considerados para o período de 12 meses foram, TR de 0,00% e a TJLP de 5,72% obtidas junto ao BACEN - Banco Central do Brasil, o IPCA à taxa de 3,30% obtido junto ao IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, o DI à taxa de 5,44% obtido junto à B3 – Brasil, Bolsa e Balcão e o IPC à taxa de 3,22% obtido junto à Fipe.

Análise de Sensibilidade à taxa de câmbio: apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos relacionados aos instrumentos financeiros derivativos destinados a proteção (hedge) do empréstimo em moeda estrangeira. A Companhia mensura que o cenário provável para o próximo trimestre é redução de 9,2081% na cotação do Dólar, conforme expectativa de mercado. O cenário provável utiliza a taxa de câmbio projetada conforme relatório Focus disponibilizado pelo Banco Central do Brasil – BACEN, na data de 31/03/2020.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Considerando o valor nocional de € 451,6 mil (R\$2.587 mil), o valor da cotação do euro como R\$ 5,7264 para 31 de março de 2020 (Ptax – Banco Central) e considerando a premissa de se manter o valor proporcional de U\$ 1,1015 para cada euro, considerando o dólar PTAX a R\$ 5,1987, apresentamos a seguir a variação do câmbio em 25% e 50% para apreciação e depreciação em relação a exposição:

| Efeito no resultado | Provável | +25% | -25% | +50% | -50% |
|------------------------------------------------|----------|-------|------|---------|-------|
| Risco de variação do Euro (redução de 9,2081%) | (238) | (646) | 646 | (1.293) | 1.293 |

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, reduzindo riscos de liquidez. Adicionalmente a Companhia possui política de dividendos e gestão de risco de tesouraria e mercado.

Instrumentos Financeiros Derivativos: Em conformidade com a Política de Gestão de Risco, Tesouraria e Mercado da Companhia, visando mitigar os riscos relativos à exposição cambial, foram contratadas 3 instituições financeiras para realização de operações de proteção (hedge), sem caráter especulativo, quando do recebimento de recursos decorrentes de empréstimo do Banco KfW, por intermédio de troca (Swap) da variação da dívida em Euros + 1,35% de juros ao ano por um percentual do CDI. A Companhia não aplica a política contábil de *hedge accounting* para esse contrato, mensurando o mesmo ao valor justo por meio do resultado, apresentado no resultado financeiro. A dívida deste empréstimo está demonstrada na nota explicativa 13.

Em 31/03/2020 a Companhia possui contratos de Swap (Euro + juros X CDI) conforme demonstrado a seguir:

| Instrumentos Financeiros - Contratos de Swap | | | |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|
| Valor Nocional EUR | Valor Justo da Posição Ativa | Valor Justo da Posição Passiva | Ganho (Perda) com Instrumentos Derivativos - Swap |
| 450 | 2.587 | 2.091 | 496 |

4.2. Gestão de Risco de Capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma relação de capital ótima e um *rating* de crédito forte perante as instituições, a fim de suportar os negócios e maximizar o valor aos acionistas. A Companhia administra sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas. Com esse objetivo, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, captação de novos empréstimos, emissão de notas promissórias.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Para o período findo em 31 de março de 2020, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital.

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento | 3.450.419 | 3.080.431 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | (789.641) | (274.059) |
| Dívida Líquida | 2.660.778 | 2.806.372 |
| Patrimônio Líquido | 6.429.939 | 6.173.914 |
| EBITDA Acumulado 12 Meses * | 2.040.029 | 1.971.727 |
| Relação Dívida Líquida/Patrimônio Líquido | 0,41 | 0,45 |
| Relação Dívida Líquida/EBITDA | 1,30 | 1,42 |

* Informação do EBITDA não revisada pelos auditores independentes.

4.3. Instrumentos Financeiros

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ativos | | |
| Valor justo por meio do resultado | | |
| Aplicações Financeiras | 774.330 | 257.181 |
| Ativo Financeiro - Swap | 2.587 | 2.040 |
| Depósitos Vinculados | 60.060 | 58.603 |
| Custo amortizado | | |
| Caixa e Bancos | 15.311 | 16.878 |
| Contas a Receber de Clientes, líquido | 811.913 | 829.562 |
| Ativos Financeiros Contratuais | 430.780 | 435.209 |
| Totais | 2.094.981 | 1.599.473 |
| Passivos | | |
| Valor justo por meio do resultado | | |
| Passivo Financeiro - Swap | 2.091 | 2.065 |
| Custo amortizado | | |
| Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento | 3.450.419 | 3.080.431 |
| Empreiteiros e Fornecedores | 186.231 | 214.445 |
| Contratos de Concessão | - | 31.414 |
| Totais | 3.638.741 | 3.328.355 |

O nível de hierarquia do valor justo por meio do resultado dos ativos da Companhia está enquadrado no nível 2, conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Apresenta a seguinte composição:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Depósitos Bancários Livres | 459 | 4.516 |
| Depósitos Bancários Vinculados | 14.852 | 12.362 |
| | 15.311 | 16.878 |
| Aplicações Financeiras | 774.330 | 257.181 |
| Totais de Caixa e Equivalentes de Caixa | 789.641 | 274.059 |

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 fundo de renda fixa, aplicados em Fundo de Investimento exclusivo cuja carteira é composta em sua maioria de títulos públicos federais e Certificado de Depósito Bancário, com remuneração média de 101,17% do CDI (100,31% em 2019).

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Contas a Receber Vincendas | 295.336 | 288.080 |
| Contas a Receber de Parcelamentos | 76.467 | 120.113 |
| Ajuste a Valor Presente | (3.924) | (4.088) |
| Contas a Faturar (Consumo não Faturado) | 197.990 | 212.452 |
| | 565.869 | 616.557 |
| Contas a Receber Vencidas | | |
| De 1 a 30 dias | 161.917 | 146.804 |
| De 31 a 60 dias | 48.521 | 34.697 |
| De 61 a 90 dias | 17.467 | 12.816 |
| De 91 a 180 dias | 25.063 | 22.404 |
| Mais de 180 dias | 200.953 | 192.771 |
| Provisão para Perdas na Realização de Créditos | (207.877) | (196.487) |
| | 246.044 | 213.005 |
| Totais de Contas a Receber, líquidas | 811.913 | 829.562 |
| Circulante | 792.557 | 809.736 |
| Não Circulante | 19.356 | 19.826 |

Destacamos que, em decorrência dos impactos do Coronavírus (COVID-19), conforme descritos na Nota Explicativa 30, complementarmente à provisão para Perdas na Realização de Créditos, conforme prática contábil adotada pela Companhia e descrita na Nota Explicativa 6 às Demonstrações Contábeis do Exercício de 2019, a Companhia constituiu neste trimestre provisão para perdas esperadas de contas a receber de clientes particulares no montante de R\$3.622, considerando a melhor estimativa para o momento. Informamos ainda que no período de 23 de março a 29 de março de 2020 o faturamento da Companhia foi realizado considerando a média do consumo.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

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

| Descrição | Contas a Receber | Provisão para Perdas | Ajuste a Valor Presente | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Prefeituras Municipais | 99.800 | (50.865) | (3.041) | 45.894 | 48.703 |
| Particulares | 909.382 | (157.012) | (883) | 751.487 | 767.003 |
| Setor Federal | 1.600 | - | - | 1.600 | 1.723 |
| Setor Estadual | 12.932 | - | - | 12.932 | 12.133 |
| Saldos no Final do Período | 1.023.714 | (207.877) | (3.924) | 811.913 | 829.562 |

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldos no Início do Período | (196.487) | (175.956) |
| Valores Registrados como Despesa/Reversão | (11.627) | (20.850) |
| Baixas, Líquidas das Recuperações | 237 | 319 |
| Saldos no Final do Período | (207.877) | (196.487) |

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Clientes Particulares | 157.012 | 147.417 |
| Prefeituras Municipais | 50.865 | 49.070 |
| Totais | 207.877 | 196.487 |

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 | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Saldos no Início do Período | (4.088) | (4.723) |
| Ajuste a Valor Presente | 164 | 635 |
| Saldos no Final do Período | (3.924) | (4.088) |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020
(Em milhares de reais)

7. DEPÓSITOS VINCULADOS

Os depósitos vinculados apresentam a seguinte composição:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Fundação Nacional de Saúde - FUNASA | 3.755 | 2.855 |
| Reservas mantidas na CAIXA (1) | 56.305 | 55.748 |
| Totais | 60.060 | 58.603 |
| Circulante | 3.755 | 2.855 |
| Não Circulante | 56.305 | 55.748 |

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

8. OUTRAS CONTAS A RECEBER

A composição apresenta os seguintes valores:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Adiantamentos a Empregados | 18.938 | 13.317 |
| Pagamentos Reembolsáveis | 13.349 | 17.909 |
| Depósitos Dados em Garantia | 1.635 | 1.740 |
| Fundo Municipal do Meio Ambiente (1) | 48.412 | 48.881 |
| Despesas Antecipadas | 2.062 | 3.468 |
| Títulos e Outros Créditos | 858 | 886 |
| Totais | 85.254 | 86.201 |
| Circulante | 37.164 | 37.642 |
| Não Circulante | 48.090 | 48.559 |

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

9. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

A movimentação do Ativo Financeiro é a seguinte:

| Descrição | 31/12/2019 | Adições | Receita de AVP | Despesas de AVP | 31/03/2020 |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| Investimento Não Amortizado | 1.213.062 | 2.098 | - | - | 1.215.160 |
| Ajuste a Valor Presente | (777.853) | 441 | 4.089 | (11.057) | (784.380) |
| Totais | 435.209 | 2.539 | 4.089 | (11.057) | 430.780 |

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 21 e 30 anos.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020
(Em milhares de reais)

10. ATIVO DE CONTRATO

Apresenta a seguinte movimentação:

| Descrição | 31/12/2019 | Adições | Capitalização de Juros | Baixas e Perdas | Transferências para Intangível | 31/03/2020 |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| Projetos e Obras em Andamento | 1.642.497 | 178.544 | 5.768 | 391 | (172.052) | 1.655.148 |
| Estoques para Obras | 114.217 | (716) | - | - | - | 113.501 |
| Totais | 1.756.714 | 177.828 | 5.768 | 391 | (172.052) | 1.768.649 |

Até o 1º trimestre de 2020 foi registrado como projetos e obras em andamento o montante de R\$177.828 (R\$193.864 no mesmo período de 2019), decorrente de ampliação de Sistema de Abastecimento de Água principalmente nos municípios de Cascavel, Laranjeiras do Sul, Telêmaco Borba, Curitiba e Ponta Grossa, e de ampliação de Sistemas de Coleta e Tratamento de Esgoto principalmente nos municípios de Curitiba, Foz do Iguaçu, São José dos Pinhais e Pinhão.

No 1º trimestre de 2020 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\$5.768 (R\$5.834 no mesmo período de 2019). A taxa média utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização em relação ao total dos custos foi de 10,9%.

11. INVESTIMENTOS

A Companhia possui os seguintes investimentos:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Investimento Controlado em Conjunto - CS Bioenergia S.A. | 200 | - |
| Outros Investimentos | 2.367 | 2.671 |
| Totais | 2.567 | 2.671 |

Investimento Controlado em Conjunto – CS Bioenergia S. A.

A Companhia detém 40% da CS Bioenergia S.A., companhia localizada ao lado da ETE – Estação de Tratamento de Esgoto Belém, que tem por objetivo a exploração e destinação final adequada de resíduos sólidos, orgânicos e do lodo produzido na referida ETE, além da produção de biogás e geração de energia através do processo de biodigestão. A CS Bioenergia S.A. iniciou parcialmente sua operação em junho de 2017 e em 2019 atingiu sua estabilidade operacional e iniciou o processo de transferência de créditos de energia elétrica para unidades consumidoras da Sanepar. O aporte financeiro realizado pela Companhia compreende o montante de R\$31.334 registrado em seu Capital Social e R\$3.674 a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

A participação da Companhia é contabilizada utilizando o método da equivalência patrimonial nas Demonstrações Contábeis da investida, que estão summarizadas a seguir:

| Balanço Patrimonial - CS Bioenergia S.A. | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Ativo Circulante | 2.241 | 2.191 |
| Ativo Não Circulante | 63.630 | 65.777 |
| • Imobilizado | 45.792 | 42.685 |
| • Arrendamento Financeiro | 15.732 | 16.148 |
| • Outros | 2.106 | 6.944 |
| Ativo Total | 65.871 | 67.968 |
| Passivo Circulante | 11.729 | 11.231 |
| • Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Financeiro | 7.780 | 7.651 |
| • Outros | 3.949 | 3.580 |
| Passivo Não Circulante | 11.017 | 11.000 |
| • Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento Financeiro | 11.017 | 11.000 |
| Patrimônio Líquido | 43.125 | 45.737 |
| Passivo Total | 65.871 | 67.968 |
| Demonstração do Resultado - CS Bioenergia S.A. | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
| Receitas | 1.562 | 4.335 |
| (-) Despesas Operacionais | (3.683) | (15.021) |
| Resultado Financeiro | (991) | (3.459) |
| Resultado Antes dos Impostos | (3.112) | (14.145) |
| Prejuízo do Período | (3.112) | (14.145) |

A movimentação do investimento no período é a seguinte:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo no início do período | - | 20.479 |
| Aportes Financeiros | 1.149 | 2.525 |
| Resultado de Equivalência Patrimonial (percentual de participação de 40%) | (1.245) | (5.658) |
| Teste de Recuperabilidade de Ativos (<i>Impairment Test</i>) | 296 | (17.346) |
| Saldo no final do período | 200 | - |

Análise do Valor Recuperável do Investimento na CS Bioenergia S.A.

Em decorrência do atraso na conclusão e início da operação da planta da CS Bioenergia S.A., conforme preconizam o CPC 18 e CPC 01, a Administração da Sanepar efetuou o teste de recuperabilidade (*"impairment test"*) deste investimento, e concluiu, considerando o histórico de prejuízos e que fluxos de caixas futuros apresentam resultados negativos, para o período analisado de 5 anos, demonstrando que o investimento não possui valor recuperável. Desta forma, foi registrado no resultado da Companhia o impacto do *Impairment Test* do investimento na CS Bioenergia, e este valor está sendo ajustado com o reconhecimento da equivalência patrimonial do período. No encerramento do exercício social a Companhia irá realizar novo teste de recuperabilidade deste investimento.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Outros Investimentos

A Companhia possui cotas de investimento no FINAM (Fundo de Investimento da Amazônia) decorrentes de aplicação de Incentivo Fiscal do Imposto de Renda no montante de R\$2.201 e diversos investimentos sobre os quais não exerce influência significativa no montante de R\$522, sem prazo de vencimento e não possuem caráter de conversibilidade imediata, os quais trazidos a valor justo considerando a cotação do dia 31/03/2020 equivalem a R\$2.567.

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

a) Imobilizado

Apresenta a seguinte composição:

| Por Contas | | 31/03/2020 | 31/12/2019 | |
|----------------------|--|----------------|-----------------------|----------------|
| Descrição | | Custo | Depreciação Acumulada | Valor Líquido |
| Administração | | 472.066 | (179.715) | 292.351 |
| Outras Imobilizações | | 3.522 | (2.939) | 583 |
| Totais | | 475.588 | (182.654) | 292.934 |
| | | | | 297.716 |

| Por Natureza | | 31/03/2020 | 31/12/2019 | |
|--------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Descrição | Taxa de Depreciação Anual | Custo | Depreciação Acumulada | Valor Líquido |
| Terrenos | - | 2.929 | - | 2.929 |
| Construções Civis | *1,84% | 136.201 | (25.402) | 110.799 |
| Benfeitorias | 2% | 2.125 | (748) | 1.377 |
| Instalações | *5,83% | 9.663 | (2.686) | 6.977 |
| Equipamentos | *6,23% | 78.727 | (27.864) | 50.863 |
| Móveis e Utensílios | 7,14% | 50.856 | (20.423) | 30.433 |
| Equipamentos de Informática | *19,82% | 71.673 | (35.893) | 35.780 |
| Veículos | *13,05% | 97.199 | (51.456) | 45.743 |
| Máquinas, Tratores e Similares | *19,35% | 24.538 | (17.706) | 6.832 |
| Ferramentas | 6,67% | 1.441 | (476) | 965 |
| Bens Patrimoniais a Incorporar | - | 236 | - | 236 |
| Totais | | 475.588 | (182.654) | 292.934 |
| | | | | 297.716 |

* Taxa Média Ponderada

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

b) Intangível

Apresenta a seguinte composição:

| Por Contas | | | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| Descrição | | Custo | Amortização Acumulada | Valor Líquido |
| Sistemas de Água | | 4.747.198 | (1.628.590) | 3.118.608 |
| Sistemas de Esgoto | | 5.322.507 | (1.238.937) | 4.083.570 |
| Resíduos Sólidos | | 3.775 | (3.332) | 443 |
| Direitos de Uso e Operação de Sistemas | | 125.106 | (72.293) | 52.813 |
| Outros Ativos Intangíveis | | 158.184 | (73.365) | 84.819 |
| Totais | | 10.356.770 | (3.016.517) | 7.340.253 |
| Por Natureza | | | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
| Descrição | Taxa de Amortização Anual | Custo | Amortização Acumulada | Valor Líquido |
| Terrenos | - | 174.253 | - | 174.253 |
| Poços | *3,10% | 151.200 | (38.933) | 112.267 |
| Barragens | *2,67% | 141.253 | (58.540) | 82.713 |
| Construções Civis | *2,59% | 2.301.728 | (556.567) | 1.745.161 |
| Benfeitorias | *2,67% | 27.897 | (3.897) | 24.000 |
| Tubulações | *2,64% | 5.398.899 | (1.394.758) | 4.004.141 |
| Ligações Prediais | 3,33% | 773.453 | (248.093) | 525.360 |
| Instalações | *5,83% | 169.654 | (68.554) | 101.100 |
| Hidrômetros | 10% | 211.919 | (85.216) | 126.703 |
| Macromedidores | 10% | 6.346 | (4.315) | 2.031 |
| Equipamentos | *6,23% | 638.746 | (297.805) | 340.941 |
| Móveis e Utensílios | 7,14% | 6.496 | (3.643) | 2.853 |
| Equipamento de Informática | *19,82% | 87.324 | (82.412) | 4.912 |
| Programas de Informática | 20% | 64.228 | (41.914) | 22.314 |
| Veículos | *13,05% | 25.248 | (18.001) | 7.247 |
| Máquinas, Tratores e Similares | *19,35% | 24.074 | (20.389) | 3.685 |
| Ferramentas | 6,67% | 288 | (200) | 88 |
| Direitos de Uso e Linhas de Transmissão | 6,25% | 156 | (135) | 21 |
| Proteção e Preservação Ambiental | 20% | 27.015 | (20.852) | 6.163 |
| Concessão do Município de Curitiba (1) | 1,50% | 125.000 | (72.187) | 52.813 |
| Concessão do Município de Cianorte (2) | 5% | 106 | (106) | - |
| Bens Patrimoniais a Incorporar | - | 1.487 | - | 1.487 |
| Totais | | 10.356.770 | (3.016.517) | 7.340.253 |
| 7.223.560 | | | | |

* 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, assinado em 07 de março de 2002, 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 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Arrendamento:

A Companhia possui contratos de Arrendamento, com as seguintes características:

(i) contrato de locação de ativos avaliado em R\$199,3 milhões decorrentes da ampliação do sistema de esgotamento sanitário dos municípios de Matinhos e Pontal do Paraná, pelo prazo de 240 (duzentos e quarenta) meses, cujo pagamento iniciou em fevereiro de 2017, com transferência substancial dos riscos e benefícios dos ativos os quais serão de propriedade da Companhia ao final do contrato; e

(ii) contratos de locação de veículos, bens móveis e imóveis, em que os riscos e benefícios da utilização dos bens permanecem com o arrendador. Estes contratos não ultrapassam 5 anos.

As obrigações decorrentes destes contratos estão demonstradas na nota explicativa 13.

Em 31 de março de 2020 o valor contábil para cada categoria de ativos sob compromisso de Arrendamento registrado no Ativo Intangível está demonstrado a seguir:

| Por Contas | | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Descrição | Custo | Amortização Acumulada | Valor Líquido |
| Construções Civis | 37.434 | (1.729) | 35.705 |
| Tubulações | 147.315 | (6.924) | 140.391 |
| Ligações Prediais | 8.227 | (676) | 7.551 |
| Instalações | 309 | (57) | 252 |
| Equipamentos | 6.013 | (1.001) | 5.012 |
| Arrendamento - Litoral | 199.298 | (10.387) | 188.911 |
| Veículos | 58.950 | (28.278) | 30.672 |
| Bens Móveis | 31.838 | (11.306) | 20.532 |
| Bens Imóveis | 38.423 | (7.552) | 30.871 |
| Arrendamento - Direito de Uso | 129.211 | (47.136) | 82.075 |
| Totais | 328.509 | (57.523) | 270.986 |
| Imobilizado | 126.917 | (46.433) | 80.484 |
| Intangível | 201.592 | (11.090) | 190.502 |
| | | | 191.700 |

A Companhia registrou no resultado o montante de R\$1.047 referente a contratos de arrendamento de baixo valor e de curto prazo (inferiores a 12 meses).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Os Ativos decorrentes de contratos de arrendamentos apresentam a seguinte movimentação:

| Ativo | 31/12/2019 | Entradas | Amortizações | 31/03/2020 |
|------------------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| Arrendamento - Litoral | 189.972 | - | (1.061) | 188.911 |
| Veículos | 37.036 | - | (6.364) | 30.672 |
| Bens Móveis | 19.673 | 3.697 | (2.838) | 20.532 |
| Bens Imóveis | 32.079 | 672 | (1.880) | 30.871 |
| Saldo | 278.760 | 4.369 | (12.143) | 270.986 |

c) Movimentação do Imobilizado e Intangível no período de 2020:

| Descrição | 31/12/2019 | Adições | Depreciações e Amortizações | Baixas e Perdas | Transferência de Obras | Transferências | 31/03/2020 |
|----------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------|-----------------|------------------------|--------------------|------------------|
| Imobilizado | | | | | | | |
| Terrenos | 2.929 | - | - | - | - | - | 2.929 |
| Construções Civis | 112.759 | 3.302 | (2.309) | - | 358 | (3.311) | 110.799 |
| Benfeitorias | 1.383 | - | (11) | - | 5 | - | 1.377 |
| Instalações | 6.354 | 760 | (137) | - | - | - | 6.977 |
| Equipamentos | 50.971 | 900 | (1.100) | (19) | - | 111 | 50.863 |
| Móveis e Utensílios | 29.284 | 1.997 | (746) | (10) | - | (92) | 30.433 |
| Equipamentos de Informática | 32.617 | 6.156 | (3.695) | (21) | - | 723 | 35.780 |
| Veículos | 52.710 | - | (6.967) | - | - | - | 45.743 |
| Máquinas, Tratores e Similares | 6.765 | 620 | (553) | - | - | - | 6.832 |
| Ferramentas | 986 | - | (20) | - | - | (1) | 965 |
| Bens Patrimoniais a Incorporar | 958 | - | - | - | - | (722) | 236 |
| Total Imobilizado | 297.716 | 13.735 | (15.538) | (50) | 363 | (3.292) | 292.934 |
| Intangível | | | | | | | |
| Terrenos | 171.068 | 1.423 | - | - | 1.762 | - | 174.253 |
| Poços | 111.810 | 47 | (461) | (878) | 1.749 | - | 112.267 |
| Barragens | 83.462 | - | (748) | - | (1) | - | 82.713 |
| Construções Civis | 1.727.336 | - | (13.921) | (95) | 22.847 | 8.994 | 1.745.161 |
| Benfeitorias | 23.582 | 139 | (179) | 4 | 487 | (33) | 24.000 |
| Tubulações | 3.921.877 | 2.430 | (32.523) | (84) | 120.374 | (7.933) | 4.004.141 |
| Ligações Prediais | 517.460 | 110 | (5.933) | (61) | 14.039 | (255) | 525.360 |
| Instalações | 100.984 | 492 | (2.560) | 83 | 2.101 | - | 101.100 |
| Hidrômetros | 127.365 | - | (4.903) | (813) | 5.054 | - | 126.703 |
| Macromedidores | 2.039 | - | (84) | - | 76 | - | 2.031 |
| Equipamentos | 337.899 | 8.132 | (6.702) | (857) | 2.580 | (111) | 340.941 |
| Móveis e Utensílios | 2.717 | 124 | (74) | (5) | - | 91 | 2.853 |
| Equipamentos de Informática | 4.477 | 41 | (222) | (4) | 621 | (1) | 4.912 |
| Programas de Informática | 18.583 | 5.403 | (1.500) | (172) | - | - | 22.314 |
| Veículos | 7.517 | - | (270) | - | - | - | 7.247 |
| Máquinas, Tratores e Similares | 3.954 | 27 | (296) | - | - | - | 3.685 |
| Ferramentas | 76 | 14 | (3) | - | - | 1 | 88 |
| Direitos de Uso e Linhas de Transmiss. | 22 | - | (1) | - | - | - | 21 |
| Proteção e Preservação Ambiental | 6.659 | - | (509) | 13 | - | - | 6.163 |
| Concessão do Município de Curitiba | 53.281 | - | (468) | - | - | - | 52.813 |
| Bens Patrimoniais a Incorporar | 1.392 | 95 | - | - | - | - | 1.487 |
| Total Intangível | 7.223.560 | 18.477 | (71.357) | (2.869) | 171.689 | 753 | 7.340.253 |
| Total Geral | 7.521.276 | 32.212 | (86.895) | (2.919) | (a) 172.052 | (b) (2.539) | 7.633.187 |

a) Valor transferido da conta Ativo de Contrato (nota explicativa 10);

b) Valor transferido para a conta de Ativos Financeiros Contratuais, referente à expectativa de valor residual a receber ao final dos contratos de programas, líquido do Ajuste a Valor Presente do período (nota explicativa 9).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

d) Análise do Valor Recuperável de Ativos

Em decorrência dos impactos do Coronavírus (COVID-19), conforme descritos na Nota Explicativa 30, a Companhia reavaliou o estudo técnico realizado no encerramento do Exercício Social de 2019 e não identificou valor a ser reconhecido como perda neste trimestre.

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTO

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

| Descrição | Taxa de Juros Anual Efetiva | Indexador | 31/03/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | | | Circulante | Não Circulante | Total | Circulante | Não Circulante | Total |
| <u>Em Reais:</u> | | | | | | | | |
| Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série | 6,99% | IPCA | 73.179 | - | 73.179 | 70.916 | - | 70.916 |
| Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série | 0,35% | DI | 1.048 | 94.983 | 96.031 | 20 | 94.966 | 94.986 |
| Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série | 0,43% | DI | 1.779 | 154.853 | 156.632 | 78 | 154.836 | 154.914 |
| BNDES | 1,82% e 2,50% | TJLP | 7.722 | 14.046 | 21.768 | 7.732 | 15.961 | 23.693 |
| Banco do Brasil - PSI | 3,00% a 6,00% | - | 3.387 | 8.179 | 11.566 | 3.388 | 9.022 | 12.410 |
| Debêntures 2ª Emissão - 1ª Série | 1,92% | TJLP | 12.375 | 42.766 | 55.141 | 12.394 | 45.821 | 58.215 |
| Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série | 9,20% | IPCA | 23.720 | 76.326 | 100.046 | 21.261 | 75.205 | 96.466 |
| Debêntures 2ª Emissão - 3ª Série | 1,92% | TJLP | 16.499 | 57.022 | 73.521 | 16.525 | 61.095 | 77.620 |
| Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série | 0,33% | DI | 2.592 | 199.052 | 201.644 | 443 | 199.044 | 199.487 |
| Banco Itaú - PSI | 3,00% a 6,00% | - | 3.570 | 10.700 | 14.270 | 3.571 | 11.586 | 15.157 |
| Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série | 0,39% | DI | 1.993 | 150.764 | 152.757 | 346 | 150.760 | 151.106 |
| Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série | 1,67% | TJLP | 24.344 | 151.135 | 175.479 | 24.394 | 157.102 | 181.496 |
| Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série | 7,44% | IPCA | 13.586 | 84.381 | 97.967 | 13.406 | 86.383 | 99.789 |
| Debêntures 10ª Emissão - Série Única | 4,66% | IPCA | - | 341.556 | 341.556 | - | - | - |
| BNDES - PAC2 | 1,67% e 2,05% | TJLP | 41.766 | 253.813 | 295.579 | 41.687 | 252.149 | 293.836 |
| Arrendamento Litoral | 11,14% | IPC-FIPE | 9.526 | 266.323 | 275.849 | 9.374 | 268.165 | 277.539 |
| Arrendamento Direito Uso | 5,91% | - | 51.981 | 41.505 | 93.486 | 48.763 | 49.029 | 97.792 |
| Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série * | 5,20% | IPCA | 276 | 31.145 | 31.421 | 286 | 31.141 | 31.427 |
| Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série * | 4,79% | IPCA | 413 | 48.691 | 49.104 | 429 | 48.686 | 49.115 |
| Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série | 6,97% | IPCA | 101 | 13.782 | 13.883 | 103 | 13.576 | 13.679 |
| Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série | 6,57% | IPCA | 150 | 21.484 | 21.634 | 153 | 21.165 | 21.318 |
| Caixa Econômica Federal | 6,62% a 12,00% | TR | 82.449 | 1.012.871 | 1.095.320 | 81.944 | 975.487 | 1.057.431 |
| Total em Reais | | | 372.456 | 3.075.377 | 3.447.833 | 357.213 | 2.721.179 | 3.078.392 |
| <u>Em Moeda Estrangeira:</u> | | | | | | | | |
| Banco KfW | 1,35% | EURO | 9 | 2.577 | 2.586 | - | 2.039 | 2.039 |
| Total em Moeda Estrangeira | | | 9 | 2.577 | 2.586 | - | 2.039 | 2.039 |
| Saldo no Final do Período | | | 372.465 | 3.077.954 | 3.450.419 | 357.213 | 2.723.218 | 3.080.431 |
| Empréstimos e Financiamentos | | | 138.903 | 1.302.186 | 1.441.089 | 138.322 | 1.266.244 | 1.404.566 |
| Debêntures | | | 172.055 | 1.467.940 | 1.639.995 | 160.754 | 1.139.780 | 1.300.534 |
| Arrendamento | | | 61.507 | 307.828 | 369.335 | 58.137 | 317.194 | 375.331 |

* IPCA como componente variável da TLP

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Dívida em Moeda Estrangeira:

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

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

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

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

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos de proteção (hedge) para mitigar o risco cambial assumindo como contrapartida uma variação do CDI, conforme descrito na Nota Explicativa 4.1. Até a data de 31 de março de 2020 houve liberação de €450 mil pelo banco KfW, sendo realizadas operações de Swap para proteção da taxa de juros e variação cambial, sem caráter especulativo, convertendo os encargos financeiros para 127,93% do CDI (média ponderada), o que representa o percentual de 6,96% para uma taxa de 5,44 % do CDI.

Arrendamento:

As obrigações decorrentes de Arrendamentos são alocadas a encargos financeiros e redução do passivo correspondente, refletindo em uma taxa de juros periódica e constante sobre o saldo remanescente do passivo. Os passivos de Arrendamento possuem as seguintes características:

(i) O contrato de locação de ativos decorrentes da ampliação do sistema de esgotamento sanitário dos municípios de Matinhos e Pontal do Paraná (Arrendamento – Litoral), prevê atualização monetária anual do saldo devedor atrelado ao IPC-FIPE durante a vigência do contrato. A taxa de desconto aplicada no reconhecimento inicial deste contrato foi realizada no período em que ocorreram as entregas das etapas contratuais, sendo: 12,1% referente à entrega contratual ocorrida em dezembro de 2016, 12,4% referente à entrega contratual ocorrida em dezembro de 2017 e 10,6% referente à entrega contratual ocorrida em agosto de 2018; e

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

(ii) Os contratos de locação de veículos, bens móveis e imóveis (Arrendamento – Direito de Uso), não possuem prazo contratual superior a 5 anos. A taxa de empréstimo incremental (média ponderada) aplicada aos passivos destes arrendamentos varia de acordo com período em que são assinados, momento em que é realizado o respectivo registro contábil inicial. Em 31 de março de 2020 a taxa de desconto aplicada no reconhecimento destes contratos foi de 5,91%. A Companhia não tem pagamentos de aluguel variável nos seus contratos de arrendamento, também não tem operação de venda e transação de “leaseback” de ativos.

O passivo de arrendamento reconhecido contabilmente pela Companhia está bruto de PIS/COFINS, e apresentam a seguinte movimentação:

| Passivo | 31/12/2019 | Entradas | Encargos Financeiros | Pagamentos | 31/03/2020 |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------------------|-----------------|----------------|
| Arrendamento - Litoral | 277.539 | - | 7.249 | (8.939) | 275.849 |
| Arrendamento - Direito de Uso | 97.792 | 4.369 | 1.508 | (10.183) | 93.486 |
| Totais | 375.331 | 4.369 | 8.757 | (19.122) | 369.335 |
| Circulante | 58.137 | | | | 61.507 |
| Não Circulante | 317.194 | | | | 307.828 |

Em 31 de março de 2020 o valor presente das obrigações financeiras futuras mínimas referentes ao Arrendamento está demonstrado a seguir:

| Descrição | Pagamentos Futuros Mínimos | Encargos Financeiros | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | | Valor Presente dos Pagamentos Futuros | Valor Presente dos Pagamentos Futuros |
| Arrendamento - Litoral | | | | |
| Menos de um ano | 35.754 | (26.228) | 9.526 | 9.374 |
| Mais de um ano e menos de cinco anos | 178.770 | (130.815) | 47.955 | 46.797 |
| Acima de cinco anos | 362.560 | (144.192) | 218.368 | 221.368 |
| Subtotal | 577.084 | (301.235) | 275.849 | 277.539 |
| Arrendamento - Direito de Uso | | | | |
| Menos de um ano | 56.190 | (4.210) | 51.980 | 48.764 |
| Mais de um ano e menos de cinco anos | 45.080 | (3.574) | 41.506 | 49.028 |
| Subtotal | 101.270 | (7.784) | 93.486 | 97.792 |
| Totais | 678.354 | (309.019) | 369.335 | 375.331 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

O passivo de arrendamento de direito de uso foi mensurado considerando a taxa de desconto de empréstimo incremental, com a incorporação de inflação futura projetada, e apresenta a seguinte composição:

| Descrição | 31/03/2020 |
|--------------|----------------|
| Veículos | 35.467 |
| Bens Móveis | 24.543 |
| Bens Imóveis | 46.261 |
| Total | 106.271 |

A seguir apresentamos os fluxos de pagamentos futuros, considerando a inflação projetada até o vencimento dos contratos, por natureza de arrendamento, em relação aos compromissos de arrendamento de direito de uso:

| Descrição | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Total |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Veículos | 9.326 | 9.788 | 4.783 | 2.756 | - | - | 26.653 |
| Bens Móveis | 21.989 | 11.341 | 4.029 | - | - | - | 37.359 |
| Bens Imóveis | 6.591 | 9.657 | 10.683 | 11.786 | 12.987 | 3.453 | 55.157 |
| Total | 37.906 | 30.786 | 19.495 | 14.542 | 12.987 | 3.453 | 119.169 |

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

| Indexador | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------|------------------|------------------|
| TR | 1.095.320 | 1.057.431 |
| TJLP | 621.488 | 634.860 |
| IPCA | 728.790 | 382.710 |
| DI | 607.064 | 600.493 |
| IPC-FIPE | 275.849 | 277.539 |
| EURO | 2.586 | 2.039 |
| Sem Correção Monetária | 119.322 | 125.359 |
| Totais | 3.450.419 | 3.080.431 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

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

| Descrição | Período de Emissão | Vencimento Final | Valor Contratado | Quantidade Debêntures | Pagamentos | |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------|------------------------------------------------|
| | | | | | Amortizações | Juros |
| Debêntures 3ª Emissão - 2ª Série | 2013 | 2020 | 100.330 | 10.033 | 2019/2020 | Semestral |
| Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série | 2018 | 2021 | 95.000 | 9.500 | 2021 | Semestral |
| Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série | 2018 | 2023 | 155.000 | 15.500 | 2023 | Semestral |
| BNDES - 1 Contrato | 2007 | 2023 | 81.357 | - | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série | 2019 | 2024 | 199.150 | 19.915 | 2024 | Semestral |
| Banco do Brasil - PSI - 11 Contratos | 2013 a 2014 | 2024 | 30.793 | - | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 2ª Emissão - 1ª e 3ª Séries | 2011 | 2024 | 276.609 | 7.000 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série | 2011 | 2024 | 118.547 | 3.000 | Anual | Anual |
| Banco Itaú - PSI - 13 Contratos | 2013 a 2014 | 2025 | 33.175 | - | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série | 2019 | 2026 | 150.850 | 15.085 | 2026 | Semestral |
| Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série | 2014 | 2027 | 230.012 | 7.000 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série | 2014 | 2027 | 98.576 | 3.000 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 10ª Emissão - Série Única | 2020 | 2027 | 350.000 | 35.000 | 2027 | Semestral |
| BNDES - PAC2 - 4 Contratos | 2011 a 2014 | 2029 | 682.649 | - | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Banco KfW (Euro) | 2017 | 2032 | 50.000 | - | Semestral | Semestral |
| Arrendamento - Litoral | 2013 | 2036 | 460.592 | - | Mensal | Mensal |
| Arrendamento - Direito de Uso | 2015 a 2020 | 2020 a 2025 | 133.223 | - | Mensal | Mensal |
| Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série | 2018 | 2038 | 47.279 | 19.733 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série | 2018 | 2038 | 120.437 | 50.267 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série | 2018 | 2038 | 20.263 | 8.457 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série | 2018 | 2038 | 51.616 | 21.543 | Mensal | Trimestral na carência e mensal na amortização |
| Caixa Econômica Federal - 331 Contratos | 2003 a 2018 | 2042 | 3.419.603 | - | Mensal | Mensal |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

c) O cronograma de amortização é o seguinte:

| Descrição | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 a 2042 | Total |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Debêntures 2ª Emissão | 45.466 | 47.592 | 47.592 | 47.592 | 40.466 | - | - | 228.708 |
| Debêntures 3ª Emissão | 73.179 | - | - | - | - | - | - | 73.179 |
| Debêntures 4ª Emissão | 28.672 | 37.183 | 37.183 | 37.183 | 37.182 | 37.183 | 58.860 | 273.446 |
| Debêntures 7ª Emissão | 940 | 530 | 6.773 | 6.773 | 6.773 | 6.773 | 87.480 | 116.042 |
| Debêntures 8ª Emissão | 2.827 | 94.983 | - | 154.853 | - | - | - | 252.663 |
| Debêntures 9ª Emissão | 4.585 | - | - | - | - | 199.052 | 150.764 | 354.401 |
| Debêntures 10ª Emissão | - | - | - | - | - | - | 341.556 | 341.556 |
| Subtotais Debêntures | 155.669 | 180.288 | 91.548 | 246.401 | 84.421 | 243.008 | 638.660 | 1.639.995 |
| BNDES | 5.807 | 7.661 | 7.661 | 639 | - | - | - | 21.768 |
| BNDES - PAC2 | 32.469 | 42.200 | 38.245 | 37.034 | 37.034 | 37.034 | 71.563 | 295.579 |
| Banco do Brasil - PSI | 2.545 | 3.369 | 3.369 | 2.093 | 190 | - | - | 11.566 |
| Banco Itaú - PSI | 2.684 | 3.542 | 3.542 | 3.056 | 1.420 | 26 | - | 14.270 |
| Caixa Econômica Federal | 63.546 | 75.391 | 69.599 | 59.203 | 62.890 | 66.807 | 697.884 | 1.095.320 |
| Banco KfW | 9 | - | 123 | 245 | 245 | 245 | 1.719 | 2.586 |
| Subtotais Empréstimos e Financiamentos | 107.060 | 132.163 | 122.539 | 102.270 | 101.779 | 104.112 | 771.166 | 1.441.089 |
| Arrendamento - Litoral | 8.293 | 7.699 | 8.474 | 9.336 | 10.298 | 11.372 | 220.377 | 275.849 |
| Arrendamento - Direito de Uso | 41.366 | 25.058 | 14.490 | 10.297 | 2.182 | 93 | - | 93.486 |
| Subtotais Arrendamentos | 49.659 | 32.757 | 22.964 | 19.633 | 12.480 | 11.465 | 220.377 | 369.335 |
| Totais | 312.388 | 345.208 | 237.051 | 368.304 | 198.680 | 358.585 | 1.630.203 | 3.450.419 |

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

| Descrição | 31/03/2020 | | 31/12/2019 | |
|--------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Saldos no início do período | 357.213 | 2.723.218 | 478.770 | 2.292.548 |
| Liberações | - | 418.826 | - | 659.830 |
| Juros e Taxas | 56.544 | - | 236.214 | - |
| Variações Monetárias | - | 4.735 | - | 25.137 |
| Transferências | 60.705 | (60.705) | 357.594 | (357.594) |
| Amortizações | (105.923) | - | (749.537) | - |
| Custo na Captação de Recursos de Terceiros | (1.327) | (7.774) | 190 | 108 |
| Variações Cambiais | - | 538 | - | (24) |
| Arrendamentos | 4.369 | - | 33.982 | 103.213 |
| Saldos no final do período | 371.581 | 3.078.838 | 357.213 | 2.723.218 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

e) Os Principais eventos no período foram os seguintes:

No 1º trimestre de 2020 a Companhia obteve e amortizou recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

| Indexador | Liberações | Amortizações |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Debêntures 2ª Emissão | - | 9.441 |
| Debêntures 4ª Emissão | - | 14.042 |
| Debêntures 7ª Emissão | - | 2.999 |
| Debêntures 10ª Emissão | 350.000 | - |
| BNDES | - | 2.309 |
| BNDES - PAC2 | 12.000 | 15.173 |
| Banco do Brasil - PSI | - | 957 |
| Banco Itaú - PSI | - | 1.063 |
| Caixa Econômica Federal | 56.826 | 40.818 |
| Arrendamento (1) | 4.369 | 19.121 |
| Totais | 423.195 | 105.923 |

(1) Liberações representam direito de uso (sem impacto no caixa)

f) Cláusulas Contratuais Restritivas – *Covenants*

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

• *Covenants de contratos do BNDES e da 2ª, 4ª e 7ª Emissão de Debêntures*

| Índice | Limite | Faixa | Realizado |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------|
| EBITDA / Serviço da Dívida | Igual ou superior a 1,5 | Inferior a 1,5 e igual ou maior que 1,2 | 2,7 |
| Dívida Bancária Líquida / EBITDA | Igual ou inferior a 3,0 | Igual ou inferior a 3,8 e maior que 3,0 | 1,3 |
| Outras Dívidas Onerosas / EBITDA | Igual ou inferior a 1,0 | Igual ou inferior a 1,3 e maior que 1,0 | 0,6 |

• *Covenants de contratos da 3ª, 8ª, 9ª e 10ª Emissão de Debêntures*

| Índice | Limite | Realizado |
|----------------------------------------------|-------------------------|-----------|
| EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida | Igual ou superior a 1,5 | 11,6 |
| Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado | Igual ou inferior a 3,0 | 1,2 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

• **Covenants de contratos da Caixa Econômica Federal**

| Índice | Limite | Realizado |
|----------------------------------------------|-------------------------|-----------|
| EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida | Igual ou superior a 1,5 | 11,6 |
| Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado | Igual ou inferior a 3,0 | 1,2 |
| Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado | Igual ou inferior a 1,0 | 0,6 |

• **Covenants de contrato do Banco KfW**

| Índice | Limite | Realizado |
|-------------------------------------------|-------------------------|-----------|
| EBITDA / Serviço da Dívida | Igual ou superior a 1,5 | 2,7 |
| Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado | Igual ou inferior a 3,0 | 1,3 |
| Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado | Igual ou inferior a 1,0 | 0,6 |
| Grau de Endividamento | Igual ou inferior a 60 | 48,8 |

Para os contratos do BNDES e da 2^a, 4^a e 7^a 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 3^a, 8^a, 9^a e 10^a emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, sendo que a mesma não confere qualquer privilégio especial ou geral a seus titulares, a Companhia deverá manter, durante toda a vigência e até o vencimento final os índices apontados acima.

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

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

Em 31 de março de 2020, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures, financiamentos do BNDES e da Caixa Econômica Federal e do Banco KfW.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020
(Em milhares de reais)

14. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| Imposto de Renda a Pagar | 38.938 | 12.671 |
| Contribuição Social a Pagar | 15.500 | 8.682 |
| COFINS a Pagar | 26.445 | 31.792 |
| PASEP a Pagar | 5.733 | 6.895 |
| IPTU - Parcelamento (1) | 1.011 | 1.100 |
| Impostos e Contribuições Retidos na Fonte | 8.474 | 40.226 |
| Totais dos Impostos e Contribuições | 96.101 | 101.366 |
| Circulante | 95.613 | 100.770 |
| Não Circulante | 488 | 596 |

(1) Valor do débito de IPTU (Imposto Predial e Territorial Urbano) junto ao município 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 31/03/2020 foram quitadas 67 parcelas no montante de R\$2.059.

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

| Descrição | 31/03/2020 | | 31/03/2019 | |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Imposto de Renda | Contribuição Social | Imposto de Renda | Contribuição Social |
| Lucro Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | 381.261 | 381.261 | 324.455 | 324.455 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social - Alíquotas Vigentes | (95.315) | (34.313) | (81.113) | (29.200) |
| Programa de Alimentação do Trabalhador - PAT (1) | 4.532 | - | 3.939 | - |
| Incentivo Empresa Cidadã (2) | 159 | - | 127 | - |
| Equivalência Patrimonial | (311) | (112) | (313) | (113) |
| Outros | 107 | 17 | (159) | (75) |
| Totais das Despesas | (90.828) | (34.408) | (77.519) | (29.388) |
| Totais do Imposto de Renda e Contribuição Social | (125.236) | | (106.907) | |
| Alíquota Efetiva | 32,8% | | 32,9% | |

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

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Imposto de Renda | (113.092) | (98.301) |
| Contribuição Social | (42.309) | (36.755) |
| Realização do Imposto de Renda Diferido | 22.264 | 20.782 |
| Realização da Contribuição Social Diferida | 7.901 | 7.367 |
| Totais | (125.236) | (106.907) |

Os 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 Estimado de Realização | 31/03/2020 | | | | 31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|------------|
| | | Base de Cálculo | Imposto de Renda | Contribuição Social | Total | |
| ATIVO | | | | | | |
| AVP sobre Ativo Financeiro Contratual | 30 anos | 784.380 | 196.095 | 70.594 | 266.689 | 264.470 |
| Arrendamento - Litoral (Ativo) | 20 anos | 275.850 | 68.962 | 24.827 | 93.789 | 94.364 |
| Redução ao Valor Recuperável de Ativos - CS Bionergia | 18 anos | 17.050 | 4.263 | 1.534 | 5.797 | 5.897 |
| Planos de Saúde e Previdência | 15 anos | 1.253.309 | 313.327 | 112.798 | 426.125 | 420.445 |
| Redução ao Valor Recuperável de Ativos | 10 anos | 13.454 | 3.364 | 1.211 | 4.575 | 4.763 |
| AVJ - Investimentos Avaliados ao Valor Justo | 10 anos | 356 | 89 | 32 | 121 | 18 |
| AVP de Contas a Receber | 10 anos | 3.924 | 981 | 353 | 1.334 | 1.390 |
| Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais | 5 anos | 566.930 | 141.732 | 51.024 | 192.756 | 185.869 |
| Arrendamento - Direito de Uso (Ativo) | 5 anos | 93.486 | 23.372 | 8.413 | 31.785 | 33.249 |
| Valor Realizável Líquido de Estoque | 5 anos | 2.167 | 542 | 195 | 737 | 438 |
| Provisão para Perdas na Realização de Créditos | 3 anos | 47.716 | 11.929 | 4.295 | 16.224 | 15.677 |
| Provisão para Perdas Esperadas com Clientes - CPC 48 | 3 anos | 3.662 | 916 | 329 | 1.245 | - |
| PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada | 2 anos | 2.485 | 621 | 224 | 845 | 132 |
| Provisão para PPR | 1 ano | 99.318 | 24.829 | 8.939 | 33.768 | 25.141 |
| Totais | | 791.022 | 284.768 | 1.075.790 | 1.051.853 | |
| PASSIVO | | | | | | |
| AVP sobre Ativo Financeiro Contratual | 30 anos | 744.662 | 186.165 | 67.020 | 253.185 | 255.737 |
| Doações de Órgãos Públicos | 30 anos | 10.352 | 2.588 | 932 | 3.520 | 3.513 |
| IRPJ Diferido sobre Construções e Benfeitorias | 24 anos | 119.737 | 29.934 | - | 29.934 | 30.252 |
| Arrendamento - Litoral (Passivo) | 20 anos | 188.912 | 47.228 | 17.002 | 64.230 | 64.590 |
| Reserva de Reavaliação | 13 anos | 103.346 | 25.837 | 9.301 | 35.138 | 35.833 |
| Atribuição Novo Custo ao Imobilizado | 10 anos | 7.792 | 1.948 | 701 | 2.649 | 2.677 |
| Arrendamento - Direito de Uso (Passivo) | 5 anos | 82.075 | 20.519 | 7.387 | 27.906 | 30.188 |
| Totais | | 314.219 | 102.343 | 416.562 | 422.790 | |
| Total Líquido | | 476.803 | 182.425 | 659.228 | 629.063 | |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

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 31 de março de 2020, é a seguinte:

| Períodos de Realização | Ativo Fiscal Diferido | | | Passivo Fiscal Diferido | | |
|------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| | Imposto de Renda | Contribuição Social | Totais | Imposto de Renda | Contribuição Social | Totais |
| 2020 | 48.090 | 17.312 | 65.402 | 13.552 | 4.539 | 18.091 |
| 2021 | 44.985 | 16.195 | 61.180 | 18.070 | 6.051 | 24.121 |
| 2022 | 51.487 | 18.535 | 70.022 | 18.070 | 6.051 | 24.121 |
| 2023 | 38.643 | 13.911 | 52.554 | 18.070 | 6.051 | 24.121 |
| 2024 | 174.143 | 62.691 | 236.834 | 12.598 | 4.082 | 16.680 |
| 2025 a 2027 | 96.080 | 34.589 | 130.669 | 37.794 | 12.245 | 50.039 |
| 2028 a 2030 | 96.607 | 34.779 | 131.386 | 37.594 | 12.173 | 49.767 |
| 2031 a 2033 | 95.347 | 34.325 | 129.672 | 35.168 | 11.299 | 46.467 |
| 2034 a 2036 | 58.792 | 21.165 | 79.957 | 31.115 | 9.840 | 40.955 |
| 2037 a 2039 | 19.850 | 7.146 | 26.996 | 22.656 | 6.795 | 29.451 |
| 2040 a 2042 | 19.609 | 7.059 | 26.668 | 22.656 | 6.795 | 29.451 |
| 2043 a 2045 | 19.609 | 7.059 | 26.668 | 20.136 | 6.795 | 26.931 |
| 2046 a 2048 | 19.609 | 7.060 | 26.669 | 18.875 | 6.795 | 25.670 |
| 2049 a 2051 | 8.171 | 2.942 | 11.113 | 7.865 | 2.832 | 10.697 |
| Totais | 791.022 | 284.768 | 1.075.790 | 314.219 | 102.343 | 416.562 |

16. RECEITAS A APROPRIAR

A Companhia possui contrato de cessão para exploração de serviços financeiros com a Caixa Econômica Federal pelo prazo de vigência de 60 (sessenta) meses, com vigência a partir de março/2017, no montante de R\$21.000. A receita correspondente a este contrato é reconhecida mensalmente, pelo prazo do contrato de acordo com o regime de competência. O montante reconhecido no resultado durante o 1º trimestre de 2020 foi de R\$1.050 (R\$1.050 no mesmo período de 2019). O saldo em 31 de março de 2020 é de R\$8.050 (R\$9.100 em 31/12/2019), sendo R\$4.200 (R\$4.200 em 31/12/2019) registrados no passivo circulante e R\$3.850 (R\$4.900 em 31/12/2019) no passivo não circulante.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

17. 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 | 31/12/2019 | Adições | Reversões | Pagamentos | 31/03/2020 |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| Ações Trabalhistas (i) | 302.119 | 12.822 | (2.784) | (2.777) | 309.380 |
| Ações Cíveis (ii) | 206.654 | 18.314 | (945) | (38.207) | 185.816 |
| Ações Ambientais (iii) | 18.256 | 34.894 | (1.206) | - | 51.944 |
| Ações Tributárias (iv) | 19.643 | 147 | - | - | 19.790 |
| Totais | 546.672 | 66.177 | (4.935) | (40.984) | 566.930 |

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 trabalhista, cíveis, ambientais e tributárias, é a seguinte:

| Natureza | Passivos Contingentes | |
|------------------------|-----------------------|----------------|
| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
| Ações Trabalhistas (i) | 59.065 | 55.933 |
| Ações Cíveis (ii) | 516.006 | 465.131 |
| Ações Ambientais (iii) | 410.953 | 328.049 |
| Ações Tributárias (iv) | 17.018 | 16.989 |
| Totais | 1.003.042 | 866.102 |

(i) Trabalhistas

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

(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) resarcimento 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.

No mês de março de 2020 ocorreu uma reversão de provisão referente a processo judicial de reequilíbrio econômico-financeiro de contrato com o consórcio DM/LFM/SEF, decorrente de custos incorridos pela substituição de material de embasamento de areia para pedrisco no montante de R\$36.930. Complementarmente, em relação a este mesmo processo judicial foi registrada provisão no montante de R\$14.978, referente a valor residual questionado na causa, honorários advocatícios, custas processuais e multa.

(iii) Ambientais

A SANEPAR possui diversas ações ambientais, relacionadas a autos de infração emitidos por órgãos ambientais Municipais, Estadual e Federal, motivadas por diferentes não conformidades, apresentadas prioritariamente no processo de esgoto, conforme especificado a seguir: i) Vazamento e extravasamento de redes coletoras; ii) Deficiências no licenciamento ambiental e outorgas das Estações de Tratamento de Esgoto – ETE; iii) Lançamento de efluentes das estações de tratamento de esgoto em desacordo com os parâmetros exigidos pela legislação; e iv) Destinação incorreta dos resíduos (lodo) decorrentes do tratamento.

Os autos de infração estão sendo questionados tanto no âmbito administrativo junto aos respectivos órgãos, quanto judicialmente.

A maior parte das infrações, lavradas por órgão federal, foram transformadas em Ações Civis Públicas (ACP) e ajuizadas em 17 subseções judiciais do Paraná, nos anos de 2014 e 2015. Posteriormente, 16 destas Ações Civis Públicas foram apensadas à Ação Civil Pública de Curitiba, que tramita na 11ª Vara da Justiça Federal na Capital do Estado do Paraná. Em 2018, foram firmados 17 Termos de Acordos Judiciais – TAJ nestas Ações Civis Públicas, devidamente subscritos pelo Ministério Público Federal, IBAMA, Instituto Água e Terra, IAP-Instituto das Águas do Paraná e homologados pelo Juíza Federal. Das 251 ETE, em operação, que compõem o Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) da Sanepar, 183 foram abrangidas nestes Termos de Acordo Judicial (TAJ).

No seu segundo ano, após a assinatura dos TAJ, o Juízo da 11ª Vara Federal de Curitiba decidiu pelo não cumprimento de duas ações complementares do acordo, que obrigam a SANEPAR ao pagamento de multa no valor estimado de R\$ 14,6 milhões. A SANEPAR recorreu da decisão, obtendo pareceres favoráveis do IBAMA e IAT, já juntados aos Autos e aguarda a revisão da decisão judicial que determinou o descumprimento. Assim sendo o valor estimado da referida multa foi incluído nos passivos contingentes.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

(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, Campina da Lagoa, Pinhais, Campo Mourão e Porecatu.

c) Depósitos Judiciais

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

A composição é a seguinte:

| Natureza | Depósitos Judiciais | |
|--------------------|---------------------|----------------|
| | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
| Ações Trabalhistas | 201.354 | 185.806 |
| Ações Cíveis | 65.264 | 99.786 |
| Ações Ambientais | 2.487 | 2.492 |
| Ações Tributárias | 9.663 | 9.671 |
| Totais | 278.768 | 297.755 |

18. 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.

Em virtude do Coronavírus (COVID-19), o mercado financeiro e o setor de saúde foram afetados significativamente, para quais destacamos a seguir os reflexos para os planos de aposentadoria (Fusanprev) e assistência médica (Sanesaúde), patrocinados pela Companhia:

Fusanprev: Neste cenário, apesar do plano ter apresentado um resultado negativo no fechamento de 1º Trimestre de 2020, apresenta rentabilidade positiva de 4,82% nos últimos 12 meses, além de possuir uma carteira de investimentos diversificada e com perfil moderado, aplicada em várias classes de ativos, com perfil de médio e longo prazo, baseado em estudo de ALM (*Asset Liability Management*), com liquidez suficiente para pagar os benefícios. Considerando a estrutura de governança da FUSAN para tomada de decisão, seguindo os aconselhamentos dos órgãos reguladores ligados a Previdência Complementar, pela prática de estar monitorando atentamente os investimentos realizados, verificando inclusive as oportunidades de investimentos surgidas na crise, na expectativa que as medidas que estão sendo adotadas pelos governos surtam os efeitos esperados para a contenção da doença, entendemos que para o encerramento deste trimestre, inclusive considerando que existe uma incerteza muito grande nos mercados em relação ao tempo de duração da Pandemia do Coronavírus, não estimamos qualquer alteração nos valores provisionados neste trimestre.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Sanesaúde: O plano Sanesaúde apresentou resultado superavitário no encerramento do 1º Trimestre de 2020, e conforme as suas reservas técnicas indicam que o plano está em equilíbrio. O plano apresentou uma quantidade de atendimentos médicos neste trimestre alinhada a média do mesmo trimestre do ano anterior, e apresentou apenas 2 beneficiários com internação confirmada em decorrência do Coronavírus. Considerando que a Fundação Sanepar aderiu ao modelo estabelecido pela ANS, em que, a partir de maio de 2020 irá desvincular parte das provisões de margem de solvência que passarão a fazer parte do resultado do Plano e aumentarão a capacidade de fazer frente ao crescimento de custos e impactos da pandemia. Outra medida que trará reflexo nos próximos meses é a postergação da formação dos fundos da Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - Peona SUS e Provisão de Insuficiência de Contraprestações - PIC para 2021, além do fato de que o nível de infecções por Coronavírus no Paraná, em abril de 2020, representa menos de 40% da média Nacional, indicando que o Plano deverá manter-se em equilíbrio em termos de resultados. Considerando que a Fundação Sanepar monitora diariamente o cenário com base no censo de internações, com vistas à tomada de medidas necessárias para a gestão do Plano, bem como avalia os impactos da pandemia e acompanha atentamente as medidas e recomendações dos órgãos reguladores ligados à Saúde Suplementar, não estimamos qualquer alteração nos valores provisionados neste trimestre.

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). Neste trimestre a Patrocinadora repassou o montante financeiro de R\$7.909 (R\$7.296 no mesmo período de 2019) como contribuição à FUSAN.

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

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

O SaneSaúde é um plano coletivo de assistência médica e odontológica, de autogestão, custeado mediante pré-pagamento, sendo as contribuições efetuadas em média 63,8% 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, neste trimestre, o montante de R\$17.798 (R\$16.617 no mesmo período de 2019).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Adicionalmente, para fins de atendimento às determinações, contidas no CPC 33 (R1), aprovado pela Deliberação 695 da CVM, foi contratada a empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda, 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:

| Descrição | Plano de Aposentadoria | Plano de Assistência Médica | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|----------------|------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| Circulante | 30.892 | 52.662 | 83.554 | 82.440 |
| Não Circulante | 432.635 | 737.120 | 1.169.755 | 1.154.162 |
| Totais | 463.527 | 789.782 | 1.253.309 | 1.236.602 |

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2020:

| Descrição | Plano de Aposentadoria | Plano de Assistência Médica | 2020 |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|
| Custo do Serviço Corrente | 11.054 | 6.784 | 17.838 |
| Custo dos Juros | 91.072 | 53.429 | 144.501 |
| Rendimento Esperado dos Ativos do Plano | (60.459) | - | (60.459) |
| Contribuições da Patrocinadora/Participantes | (15.503) | (19.549) | (35.052) |
| Totais | 26.164 | 40.664 | 66.828 |

O montante de R\$66.828 foi estimado atuarialmente como variação esperada dos planos para o exercício de 2020, o qual está sendo registrado contabilmente pela Companhia em bases mensais, tendo sido apropriado no 1º trimestre de 2020 o montante de R\$16.707 (R\$14.952 no mesmo período de 2019). No final do exercício de 2020 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.

19. PARTES RELACIONADAS

O Estado do Paraná possui em 31 de março de 2020 créditos referentes a Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$62.055 (R\$61.248 no mesmo período de 2019). A Companhia também forneceu água e serviços de esgoto ao Estado do Paraná cuja receita foi de R\$32.670 e R\$28.701 até os primeiros trimestres de 2020 e 2019, 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 1º trimestre de 2020,

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

foi de R\$26.880 (R\$22.647 no mesmo período de 2019). A Companhia também atua na gestão de resíduos sólidos urbanos com alguns municípios do Estado do Paraná, cuja receita foi de R\$3.163 (R\$2.990 no mesmo período de 2019). Adicionalmente a Companhia tem contas a receber com estas prefeituras no montante de R\$45.894 no 1º trimestre de 2020 (R\$48.703 em 31/12/2019), demonstrado na nota explicativa 6a.

A Companhia transaciona com a CS Bioenergia S.A., sendo que no 1º trimestre de 2020, obteve receitas provenientes de tratamento de efluentes de esgoto no montante de R\$412 (R\$370 no mesmo período de 2019) e pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$71 (R\$459 no mesmo período de 2019); e despesa referente a remoção de lodo da Estação de Tratamento de Esgoto – ETE Belém no montante de R\$1.756 (R\$665 no mesmo período de 2019). Adicionalmente, em 31 de março de 2020, a Companhia tem contas a receber da CS Bioenergia S.A. no montante de R\$223 (sendo R\$119 de energia elétrica e R\$104 de aluguel de imóvel).

A Companhia também realiza operações com as Fundações Sanepar (Plano de Saúde e Plano de Previdência), sendo que no 1º trimestre de 2020 obteve receitas pelo fornecimento de água e serviços de esgoto no montante de R\$5 (R\$5 no mesmo período de 2019), gastos provenientes de aluguel de imóvel no montante de R\$150 (R\$151 no mesmo período de 2019) e de contribuições patronais aos planos de benefícios aos empregados no montante de R\$25.707 (R\$23.913 no mesmo período de 2019), conforme descrito na nota explicativa 18.

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

Remuneração dos Administradores

A remuneração global anual dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi aprovada pela 56ª/2020 Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 23 de abril de 2020, no montante global de R\$15.036. Para o exercício de 2019 a aprovação se deu pela 55ª/2019 Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 24 de abril de 2019, no montante de R\$13.918.

A seguir demonstramos os pagamentos efetuados aos administradores:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneração | 2.279 | 2.358 |
| Encargos e Benefícios | 659 | 561 |
| Encargos Sociais | 618 | 519 |
| Plano de Saúde (Sanesaúde) | 14 | 14 |
| Plano de Previdência (Fusanprev) | 27 | 28 |
| Totais | 2.938 | 2.919 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

20. OUTRAS CONTAS A PAGAR

A composição apresenta os seguintes valores:

| Descrição | 31/03/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Contratos e Convênios com Terceiros | 8.611 | 7.370 |
| Convênios com Municípios | 15.339 | 16.238 |
| Cauções e Valores a Reembolsar | 8.020 | 5.938 |
| Parcelamento IBAMA - PRD (1) | 59.058 | 63.888 |
| Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental | 5.394 | 5.506 |
| Outras Contas a Pagar | 250 | 250 |
| Totais | 96.672 | 99.190 |
| Circulante | 58.974 | 56.496 |
| Não Circulante | 37.698 | 42.694 |

(1) Parcelamento de débitos referentes a 31 Autos de Infrações Ambientais junto ao Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e Recursos Renováveis – IBAMA, em conformidade com o Programa de Regularização de Débitos Não Tributários – PRD instituído pela Lei nº 13.494/2017. Até 31/12/2017 foi quitado 20% da dívida consolidada no montante de R\$29.083 (adesão ao parcelamento) e o restante foi parcelado em até 60 prestações mensais, atualizadas pela taxa de juros SELIC, sendo que até 31/03/2020 foram quitadas 27 parcelas no montante de R\$44.870.

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

No 1º trimestre de 2020 a Companhia efetuou o desdobramento de suas ações, transformando cada ação ordinária e preferencial em 3 (três) ações, e cada Unit em 3 Units. No caso das Units, continuarão com a mesma formação de 1 ação ordinária e 4 ações preferenciais.

O Capital Social, totalmente integralizado, é composto de 1.511.205.519 ações, sem valor nominal, sendo 503.735.259 ações ordinárias e 1.007.470.260 ações preferenciais. Além das ações ordinárias e preferenciais, a Companhia negocia Certificados de Depósitos de Ações (“Units”), sendo cada “Unit” formada por 1 (uma) ação ordinária e 4 (quatro) ações preferenciais.

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

O valor patrimonial de cada ação em 31 de março de 2020, já considerando a provisão dos dividendos adicionais proposta pela Administração, é de R\$4,25 (R\$12,26 em 31 de dezembro de 2019).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

No 1º trimestre de 2020, a Companhia realizou aumento de seu Capital Social em R\$1.145.048 com a utilização de parte do saldo de Reservas de Lucros, sem bonificação de Ações. O aumento decorreu do fato de que o saldo das Reservas de Lucros excedeu o valor do Capital Social.

O Capital Social subscrito e integralizado em 31 de março de 2020 é de R\$4.000.000, que líquido do custo de emissão de ações é de R\$3.996.137, e sua composição acionária, é a seguinte:

| Acionistas | Número de Ações | | | | | |
|---------------------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | Ordinárias | % | Preferenciais | % | Total | % |
| Estado do Paraná | 302.743.725 | 60,1 | 3 | - | 302.743.728 | 20,0 |
| Municípios | - | - | 5.927.328 | 0,6 | 5.927.328 | 0,4 |
| Investidores Estrangeiros | 99.390.632 | 19,7 | 515.740.516 | 51,2 | 615.131.148 | 40,7 |
| Demais Investidores | 101.600.902 | 20,2 | 485.802.413 | 48,2 | 587.403.315 | 38,9 |
| Totais | 503.735.259 | 100,0 | 1.007.470.260 | 100,0 | 1.511.205.519 | 100,0 |

b) Reserva de Reavaliação

Foi realizado no 1º trimestre, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante de R\$1.351 (R\$1.410 no mesmo período de 2019), 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 | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos no início do período | 69.559 | 75.111 |
| Realização da Reserva de Reavaliação | (2.046) | (2.137) |
| Realização dos Tributos sobre Reserva de Reavaliação | 695 | 727 |
| Saldos no final do período | 68.208 | 73.701 |

c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Durante este trimestre foi transferido para Lucros Acumulados, o montante de R\$53 (R\$178 no mesmo período de 2019), líquido do Imposto de Renda e da Contribuição Social. A realização desta conta ocorre na mesma proporção das baixas e depreciações dos bens registrados no ativo imobilizado e intangível, aos quais foram atribuídos novos valores.

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

| Descrição | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldos no início do período | 5.196 | 5.722 |
| Realização dos Ajustes ao Custo Atribuído | (81) | (270) |
| Realização dos Tributos sobre Ajustes ao Custo Atribuído | 28 | 92 |
| Saldos no final do período | 5.143 | 5.544 |

d) Reserva para Plano de Investimentos

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

e) Reserva Legal

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

f) Reserva de Incentivos Fiscais

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

g) Outros Resultados Abrangentes

Conforme preconiza o CPC 33 (R1), os ajustes do valor justo do Passivo Atuarial referentes aos Planos de Benefícios aos empregados da Companhia (Nota Explicativa 18) decorrentes dos ganhos ou perdas atuariais são registrados diretamente no Patrimônio Líquido.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

h) Remuneração aos Acionistas

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

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

Em 23 de abril de 2020, a Assembleia de Acionistas aprovou o pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Adicionais, creditados aos acionistas no exercício de 2019, no montante bruto de R\$330.411, cuja data de pagamento, dentro do exercício social em andamento, será definida pelo Conselho de Administração.

O valor da remuneração aos acionistas, por ação, foram os seguintes:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------|---------|---------|
| Ações Ordinárias | 0,61493 | 0,78876 |
| Ações Preferenciais | 0,67642 | 0,86763 |
| Valor para 1 "Unit" | 3,32060 | 4,25930 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

i) Resultado por Ação

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

| Resultado básico e diluído por ação | 31/03/2020 | 31/03/2019 |
|----------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Numerador | | |
| Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia | | |
| Ações ordinárias | 80.008 | 67.984 |
| Ações preferências | 176.017 | 146.564 |
| Denominador | | |
| Média ponderada de número de ações ordinárias | 503.735.259 | 167.911.753 |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 1.007.470.260 | 335.823.420 |
| Resultado básico e diluído | | |
| Por ação ordinária | 0,15883 | 0,40488 |
| Por ação preferencial | 0,17471 | 0,44536 |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

22. RECEITAS OPERACIONAIS

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

| Descrição | 01/01/2020 a 31/03/2020 | 01/01/2019 a 31/03/2019 |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Receitas | | |
| Receitas de Água | 810.243 | 716.922 |
| Receitas de Esgoto | 483.251 | 418.024 |
| Receitas de Serviços | 33.672 | 34.534 |
| Receitas de Resíduos Sólidos | 3.163 | 2.990 |
| Serviços Prestados a Prefeituras | 4.908 | 4.392 |
| Doações efetuadas por Clientes | 5.302 | 3.167 |
| Outras Receitas | 1.249 | 1.225 |
| Totais das Receitas Operacionais | 1.341.788 | 1.181.254 |
| Deduções das Receitas Operacionais | | |
| COFINS | (78.609) | (67.942) |
| PASEP | (17.043) | (14.731) |
| Totais das Deduções | (95.652) | (82.673) |
| Totais das Receitas Operacionais Líquidas | 1.246.136 | 1.098.581 |

A Companhia incorreu em receitas e custos com contratos de construção vinculados às concessões no montante de R\$18.477 (R\$14.030 no mesmo período de 2019), durante o 1º trimestre de 2020, ou seja, com margem nula. A receita está apresentada líquida dos custos de construção.

23. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

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

| Descrição | 01/01/2020 a 31/03/2020 | | | 01/01/2019 a 31/03/2019 | | |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | Água | Esgoto | Total | Água | Esgoto | Total |
| Pessoal | (65.790) | (27.852) | (93.642) | (65.524) | (24.414) | (89.938) |
| Materiais | (23.980) | (19.159) | (43.139) | (20.356) | (11.385) | (31.741) |
| Energia Elétrica | (106.757) | (13.196) | (119.953) | (101.421) | (11.486) | (112.907) |
| Serviços de Terceiros | (53.160) | (42.490) | (95.650) | (55.592) | (37.923) | (93.515) |
| Depreciações e Amortizações | (35.996) | (35.049) | (71.045) | (33.872) | (32.763) | (66.635) |
| Indenizações por Danos a Terceiros | (1.201) | (314) | (1.515) | (742) | (228) | (970) |
| Outros Custos | (26.056) | (10.545) | (36.601) | (24.875) | (9.076) | (33.951) |
| Totais | (312.940) | (148.605) | (461.545) | (302.382) | (127.275) | (429.657) |

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020
(Em milhares de reais)

24. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS

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

| Descrição | 01/01/2020 a 31/03/2020 | 01/01/2019 a 31/03/2019 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Comerciais | | |
| Pessoal | (31.869) | (29.749) |
| Materiais | (1.087) | (1.006) |
| Serviços de Terceiros | (28.833) | (24.536) |
| Depreciações e Amortizações | (2.983) | (2.823) |
| Perdas na Realização de Créditos | (11.627) | (5.928) |
| Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental | (17.713) | (15.751) |
| Indenizações por Danos a Terceiros | (380) | (167) |
| Programa Sanepar Rural | (690) | (184) |
| Outras Despesas | (533) | (4.682) |
| Totais das Despesas Comerciais | (95.715) | (84.826) |
| Administrativas | | |
| Pessoal | (135.640) | (125.707) |
| Materiais | (12.014) | (10.038) |
| Serviços de Terceiros | (29.507) | (27.515) |
| Depreciações e Amortizações | (12.867) | (12.946) |
| Ajuste Valor Realizável Líquido do Estoque | (879) | - |
| Taxa de Regulação | (6.342) | (5.595) |
| Despesas com Viagens | (1.270) | (1.331) |
| Exposições, Congressos e Eventos | (45) | (48) |
| Programas Sociais e Ambientais | (4.142) | (2.677) |
| Indenizações por Danos a Terceiros | (354) | (100) |
| Outras Despesas | (4.883) | (5.339) |
| Transferências para Custos e Despesas Comerciais (1) | 32.798 | 34.704 |
| Despesas Capitalizadas (2) | 17.936 | 24.658 |
| Totais das Despesas Administrativas | (157.209) | (131.934) |
| Outras (Despesas) Receitas Operacionais | | |
| Despesas | | |
| Perdas Eventuais ou Extraordinárias (3) | (37.139) | - |
| Multas Ambientais | (27) | (711) |
| Baixas de Ativos | 3.432 | (1.356) |
| Ajuste a Valor Justo - Investimentos | (304) | 63 |
| Totais das Outras (Despesas) Receitas Operacionais | (34.038) | (2.004) |

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

(2) Estes valores referem-se aos gastos administrativos capitalizados, por se relacionarem com projetos e obras em andamento, alocados diretamente pelas Gerências da Companhia;

(3) Valor de R\$37.137 referente a quitação de ação judicial do consórcio DM/LFM/SEF, relativo a reequilíbrio econômico-financeiro do CA 05.1/2000.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

25. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS

A Companhia provisionou o montante de R\$25.371 (R\$22.940 no mesmo período de 2019), a título de Participação nos Resultados no 1º trimestre de 2020, o qual encontra-se registrado na conta de Salários e Encargos Sociais, no passivo circulante.

26. RESULTADO FINANCEIRO

| Descrição | 01/01/2020 a 31/03/2020 | 01/01/2019 a 31/03/2019 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Receitas Financeiras | | |
| Aplicações Financeiras | 4.891 | 6.150 |
| Variações Monetárias Ativas | 3.985 | 1.581 |
| Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos | 520 | - |
| Outras Receitas Financeiras | 5.723 | 5.065 |
| Totais das Receitas Financeiras | 15.119 | 12.796 |
| Despesas Financeiras | | |
| Juros e Taxas de Financiamentos e Empréstimos | (50.974) | (51.130) |
| Variações Monetárias Passivas | (4.725) | (5.777) |
| Variações Cambiais Passivas | (538) | - |
| Outras Despesas Financeiras (1) | (11.669) | (1.671) |
| Totais das Despesas Financeiras | (67.906) | (58.578) |
| Resultado Financeiro | (52.787) | (45.782) |

(1) R\$11.057 refere-se à alteração do prazo da vida útil dos itens Reatores Anaeróbios de Lodo Fluetizado e Reatores Anaeróbios de Fluxo Ascendente de Alta Eficiência de 60 para 40 anos, refletindo na contabilização do Ajuste a Valor Presente dos ativos financeiros contratuais.

27. 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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

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:

| Descrição | 01/01/2020 a 31/03/2020 | | | 01/01/2019 a 31/03/2019 | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------|
| | Água | Esgoto | Total | Água | Esgoto | Total |
| Receita Operacional Direta | 835.689 | 494.640 | 1.330.329 | 742.683 | 429.787 | 1.172.470 |
| Outras Receitas Operacionais | 6.528 | 4.931 | 11.459 | 5.050 | 3.734 | 8.784 |
| Total da Receita Operacional Bruta | 842.217 | 499.571 | 1.341.788 | 747.733 | 433.521 | 1.181.254 |
| Deduções da Receita (PASEP e COFINS) | (54.500) | (41.152) | (95.652) | (47.424) | (35.249) | (82.673) |
| Receita Operacional Líquida | 787.717 | 458.419 | 1.246.136 | 700.309 | 398.272 | 1.098.581 |
| Custo | (312.940) | (148.605) | (461.545) | (302.382) | (127.275) | (429.657) |
| Lucro Bruto | 474.777 | 309.814 | 784.591 | 397.927 | 270.997 | 668.924 |
| Despesas Comerciais | (54.532) | (41.183) | (95.715) | (48.759) | (36.067) | (84.826) |
| Despesas Administrativas | (89.569) | (67.640) | (157.209) | (75.838) | (56.096) | (131.934) |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (19.393) | (14.645) | (34.038) | (1.871) | (133) | (2.004) |
| Resultado Equivalência Patrimonial | - | (1.245) | (1.245) | - | (1.251) | (1.251) |
| Resultado Financeiro | (23.544) | (29.243) | (52.787) | (19.127) | (26.655) | (45.782) |
| Programa de Participação nos Resultados | (14.455) | (10.916) | (25.371) | (13.186) | (9.754) | (22.940) |
| Provisões | (11.530) | (8.728) | (20.258) | (23.372) | (17.408) | (40.780) |
| Planos de Aposentadoria e Assistência Médica | (9.518) | (7.189) | (16.707) | (8.576) | (6.376) | (14.952) |
| Lucro Antes dos Impostos e Contribuições | 252.236 | 129.025 | 381.261 | 207.198 | 117.257 | 324.455 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (82.854) | (42.382) | (125.236) | (68.271) | (38.636) | (106.907) |
| Lucro Líquido do Período | 169.382 | 86.643 | 256.025 | 138.927 | 78.621 | 217.548 |
| Margem Operacional | 29,9% | 25,8% | 28,4% | 27,7% | 27,0% | 27,5% |
| Margem Líquida | 21,5% | 18,9% | 20,5% | 19,8% | 19,7% | 19,8% |
| EBITDA (1) | 320.807 | 200.136 | 520.943 | 269.244 | 183.397 | 452.641 |
| Margem EBITDA | 40,7% | 43,7% | 41,8% | 38,4% | 46,0% | 41,2% |
| Investimentos no Imobilizado/Intangível no Período (2) | 112.006 | 99.433 | 211.439 | 109.456 | 103.218 | 212.674 |
| Participação Societária - CS Bioenergia | - | 200 | 200 | - | 19.228 | 19.228 |
| Endividamento - Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento | 1.422.995 | 2.027.424 | 3.450.419 | 1.112.080 | 1.776.566 | 2.888.646 |
| Ativo de Contrato, Imobilizado e Intangível, líquidos | 4.217.835 | 5.184.001 | 9.401.836 | 3.879.783 | 4.846.614 | 8.726.397 |
| Depreciações e Amortizações do Período | (45.027) | (41.868) | (86.895) | (42.919) | (39.485) | (82.404) |
| Contas a Receber (Circulante e Não Circulante) (3) | 672.306 | 351.408 | 1.023.714 | 556.338 | 296.244 | 852.582 |
| Total do Ativo | 5.637.210 | 6.928.510 | 12.565.720 | 4.948.444 | 6.181.583 | 11.130.027 |
| Total do Passivo (Circulante e Não Circulante) | 2.821.767 | 3.314.014 | 6.135.781 | 2.266.749 | 2.928.542 | 5.195.291 |
| Quantidade de Ligações - Não Auditado/Revisado (4) | 3.208.360 | 2.244.720 | - | 3.152.290 | 2.158.491 | - |
| Volume Milhares de m ³ Faturados - Não Auditado/Revisado (5) | 137.469 | 103.814 | - | 137.078 | 101.396 | - |

(1) Informação não revisada pelos auditores independentes;

(2) Os valores investidos em bens de uso administrativo foram alocados proporcionalmente aos investimentos de cada segmento;

(3) Apresentadas pelo valor bruto;

(4) Os usuários incluídos no segmento de esgoto estão praticamente todos incluídos no segmento de água;

(5) 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 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

28. SEGUROS

A Companhia possui contrato de seguro com a MAPFRE Seguros Gerais S/A para a cobertura de seus principais ativos situados em diversas localidades em todo o Estado do Paraná, no montante de R\$1.437.172, com vigência abrangendo o período de 13/03/2020 a 13/03/2021, para cobertura básica, incêndio, vendaval e danos elétricos em equipamentos.

| Ativo | Importância Segurada |
|-----------------------------------|----------------------|
| Edifícios | 785.971 |
| Máquinas, Equipamentos e Veículos | 776.007 |
| Estoque | 85.351 |
| Totais | 1.647.329 |

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 31 de março de 2020 a Companhia ofereceu garantias através do Seguro Garantia em 124 processos judiciais no montante de R\$179.326 com a Pottencial Seguradora S/A.

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

29. OPERAÇÕES “RÁDIO PATRULHA”, “INTEGRAÇÃO” E “ÁGUAS CLARAS” E SEUS REFLEXOS NA COMPANHIA

Ao final de 2018 tornou-se pública a delação do Sr. Nelson Leal Júnior no âmbito da operação denominada “Rádio Patrulha”, a qual faz menção, dentre outros, a alguns ex-administradores da Companhia. A “Operação Rádio Patrulha” investiga um suposto esquema de pagamento de propina para desvio de recursos por meio de licitações no programa “Patrulha do Campo”, o qual tinha como objetivo a recuperação de estradas rurais do Estado do Paraná. A “Operação Rádio Patrulha” tornou réu um ex-administrador da Companhia.

A “Operação Integração” investiga suposto esquema de corrupção e lavagem de dinheiro, que teria perdurado de 1999 a 2018 e está relacionado aos procedimentos de concessão de rodovias federais no Estado do Paraná do denominado Anel da Integração. A primeira fase da “Operação Integração” foi deflagrada em 22 de fevereiro de 2018 e, a segunda fase, em 26 de setembro de 2018. No âmbito da “Operação Integração”, um dos colaboradores do Ministério Público Federal também mencionou em seu acordo alguns ex-administradores da Companhia.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Como parte do processo de colaboração junto às autoridades no processo de investigação dos fatos e para o adequado esclarecimento e proteção dos interesses da Companhia sobre as operações acima, ao final de 2018 a Companhia instalou procedimentos investigatórios conduzidos pela sua Auditoria Interna, os quais incluíram acesso à totalidade da documentação disponível, bem como oitiva das pessoas relacionadas às alegações sob investigação pelas autoridades, que resultaram em dois relatórios: (i) “Relatório Preliminar Auditoria Especial nº 004/2019 de 29/05/2019; e (ii) “Relatório Complementar Auditoria Especial nº 004/2019 de 30/07/2019 (conjuntamente, “Relatórios”).

Os Relatórios revelaram preliminarmente certas falhas pontuais nos controles internos vigentes à época em que os fatos ocorreram, os quais foram encaminhados para apreciação do Ministério Público do Estado do Paraná, por meio da Carta 008/2019-AUD, de 29 de maio de 2019 e Ofício DP 259/2019, de 06 de agosto de 2019.

Em 13 de agosto de 2019, a Companhia divulgou Fato Relevante ao mercado com informações sobre o assunto, conhecidas até aquele momento, dando conta de que os resultados das investigações conduzidas pela Auditoria Interna da Companhia não permitiam inferir a existência de eventuais ou potenciais impactos que pudessem afetar materialmente as suas demonstrações financeiras e as respectivas informações contábeis comparativas referentes a períodos anteriores, e informava sobre a nomeação e instalação de uma “Comissão Externa de Investigação” (“CEI”).

Em 15 de agosto de 2019, em sua 6^a/2019 Reunião Extraordinária, o Conselho de Administração (“CA”) aprovou a criação da CEI composta por três membros independentes. Na 7^a/2019 Reunião Extraordinária do CA, de 23 de agosto de 2019, foram eleitos os membros da CEI, sendo um membro independente do CA da Companhia, eleito pelos acionistas minoritários, e dois membros independentes externos com vasta experiência em investigações internas forenses.

A partir de sua nomeação, a CEI revisou os trabalhos já desenvolvidos até então pela Companhia e a correspondente documentação. Após a conclusão dessa análise, emitiu parecer recomendando a contratação de um escritório de advocacia para condução de investigação forense independente, com o objetivo de apurar as alegações relacionadas à “Operação Integração” e “Operação Rádio Patrulha”.

Em 28 de novembro de 2019, em observância ao parecer emitido pela CEI e em conformidade com as melhores práticas de governança, a Companhia contratou o escritório de advocacia Tauil & Chequer Advogados, associado a Mayer Brown, para condução de investigação forense independente, sendo o plano de trabalho gerenciado pela CEI. Para dar suporte à condução da investigação interna independente no tocante à coleta forense, processamento de dados eletrônicos, condução de análises financeiras e trabalhos relacionados, também foi contratada a Ernst & Young – EY (conjuntamente referenciados como “Equipe de Investigação”).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Em 13 de dezembro de 2019, após a nomeação da CEI e a contratação da Equipe de Investigação, a Companhia publicou Comunicado ao Mercado sobre a deflagração da “Operação Águas Claras”. A “Operação Águas Claras”, que é desdobramento da “Operação Pecúlio” ocorrida em 2016, investiga supostas fraudes em licitações de obras de esgoto com o favorecimento de uma empresa cujos representantes teriam supostamente pago vantagens indevidas a um funcionário aposentado da Companhia, assim como supostos pagamentos de propina pela mesma empresa dissimulados como investimento em publicidade e patrocínio. As supostas condutas ilícitas teriam sido praticadas entre 2011 e 2016 e envolveriam alguns funcionários da Companhia.

Não obstante a deflagração da referida operação tenha ocorrido após o início dos trabalhos de investigação interna independente das Operações Rádio Patrulha e Integração, por deliberação do CA da Companhia, as alegações relacionadas à “Operação Águas Claras” foram incluídas no objeto da investigação forense independente conduzida pela Equipe de Investigação. A “Operação Águas Claras”, em conjunto com a “Operação Rádio Patrulha” e a “Operação Integração” são conjuntamente denominadas “Operações”.

Desde o início dos trabalhos em dezembro de 2019, a “Equipe de Investigação” realizou diversos procedimentos visando as definições de planejamento e execução dos trabalhos, bem como preservação e coleta de dados forenses e análise de documentação relacionados às Operações. A investigação forense independente continua em andamento desde dezembro de 2019, sendo acompanhada pela CEI e pelo auditor externo da Companhia. Portanto, até a publicação destas demonstrações contábeis, os trabalhos da Equipe de Investigação ainda encontram-se em andamento, sem qualquer conclusão.

Embora, até o presente momento, não se possa concluir sobre as supostas irregularidades mencionadas nas Operações, a Administração da Sanepar continua acompanhando o desenvolvimento das investigações conduzidas pelas autoridades públicas, colaborando com as mesmas e tomando todas as medidas cabíveis em relação ao assunto, conforme requerido nas circunstâncias.

A Administração da Sanepar seguirá aplicando seus melhores esforços para apoiar os trabalhos da investigação interna independente conduzida pela Equipe de Investigação e CEI, bem como manterá o mercado devidamente informado de quaisquer outras informações relevantes acerca do assunto.

30. IMPACTOS DO CORONAVÍRUS (COVID-19)

A pandemia do novo coronavírus (COVID-19) está afetando profundamente a sociedade brasileira e mundial, ocasionando impactos significativos na economia, decorrentes da interrupção nas cadeias produtivas e de suprimentos, que são reflexo da redução na demanda por bens e serviços.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

No combate ao COVID-19 o setor de saneamento básico é considerado como “serviço essencial” para manutenção da qualidade de vida das pessoas e principalmente para higiene pessoal, pois o ato de lavar o rosto e as mãos com frequência é uma das principais medidas de prevenção desta doença.

Neste cenário de incertezas econômicas resultantes da pandemia do novo coronavírus, o setor de Saneamento Básico é um dos mais resilientes, e a Companhia está acompanhando ativamente os desdobramentos no comportamento econômico e social, principalmente nas consequências que serão percebidas pela população atendida nos municípios em que atua.

A Companhia entende não haver riscos na continuidade de sua operação, contudo, apresentamos a seguir a nossa melhor análise de mensuração dos impactos econômico-financeiros decorrentes do novo coronavírus:

- Receitas, custos e fluxos de caixa: Na visão da Companhia as receitas do setor de saneamento serão menos afetadas em decorrência dos efeitos da pandemia, por terem receita mais protegida que os demais setores, por se tratar de serviços essenciais à população. Uma pressão sobre o fluxo de caixa operacional pode impactar na arrecadação, devido a um possível aumento da inadimplência e prorrogação temporária do vencimento das contas de água e esgoto, principalmente para consumidores de baixa renda. Neste sentido, a Companhia publicou Fato Relevante em 23 de março de 2020, informando sobre o adiamento da cobrança de contas de água e esgoto, para os clientes cadastrados na Tarifa Social, aproximadamente 184 mil famílias, pelo período de 90 dias. Tal medida teve início em 25 de março de 2020, com impacto estimado da ordem de R\$8,6 milhões no período de 90 dias.

Além disso, a edição de leis que restringem o corte do fornecimento de serviços para determinadas categorias de consumidores durante situações de emergência, como no caso da COVID-19, podem elevar o índice de inadimplência, reduzindo assim o índice de conversão do EBITDA em CAIXA, pelo aumento de contas a receber de clientes, trazendo, nesta hipótese, impacto à liquidez da Companhia.

Após o início do período de quarentena, a partir do dia 19 de março de 2020, a Companhia vem analisando diariamente a arrecadação e a inadimplência, e considerando a melhor estimativa para o momento, constituiu provisão para perdas esperadas de contas a receber no montante de R\$3,7 milhões.

Sob o aspecto de custos, principalmente os relacionados as aquisições de produtos químicos importados, dado as taxas de câmbio atuais, a Companhia não espera aumento relevante dos custos, uma vez que determinados produtos tendem a ter o custo reduzido pela diminuição da demanda, compensando assim eventuais variações desfavoráveis da taxa de câmbio. A Companhia está monitorando os níveis de estoque e requereu plano de contingência às empresas contratadas relativamente aos produtos que podem apresentar dificuldades no abastecimento.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

- Empréstimos e Financiamentos: A Companhia possui contratos de Financiamentos, com a CAIXA, Sistema BNDES e KfW, além de emissões de debêntures públicas e privadas. Não houve repactuações das taxas de juros referentes a estes contratos e não se espera alterações nas condições já contratadas. Durante o 1º trimestre de 2020, a Companhia obteve recursos no montante de R\$418,8 milhões referente a liquidação da 10ª emissão de debêntures incentivadas e a desembolsos de recursos pela CAIXA, BNDES.

O BNDES lançou medida “Stand Still” visando a suspensão de pagamentos de financiamentos pelo prazo de até 6 meses, referente a juros e amortizações de Financiamentos e Debêntures Privadas, sendo que a Companhia está avaliando as condições de adesão.

- A Administração avaliou os impactos nos benefícios aos empregados e nas obrigações da Companhia, e entende que neste trimestre, apesar da grande incerteza no mercado financeiro e dos impactos no cenário da saúde, considerando as melhores informações disponíveis, não identificou ajuste a ser realizado no registro das provisões decorrentes dos Planos de Aposentadoria e de Assistência Médica.
- Adicionalmente a Administração avaliou e concluiu que não há indícios de perda na recuperabilidade de seus Ativos vinculados às Concessões e Ativos de Direito de Uso no encerramento das Informações Trimestrais relativas ao período findo em 31 de março de 2020.

A seguir as principais ações que a Companhia tem adotado em suas operações que afetam seus profissionais e clientes:

- Isolamento domiciliar de 14 (quatorze) dias para empregados que apresentarem ou residam com familiar que apresentem sintomas respiratórios e/ou febre;
- Regime de trabalho remoto para os empregados acima de 60 (sessenta) anos, portadores de doenças crônicas, respiratórias, imunocomprometidos, em tratamento de câncer e para gestantes e lactantes;
- Regime de trabalho remoto e/ou flexibilização do horário de trabalho por meio período, para pais ou mãe, de menores com idade até 12 (doze) anos;
- Definição do efetivo mínimo para trabalho interno, realizando escala de revezamento ou regime de 6 (seis) horas;
- O atendimento aos clientes passou a ser realizados virtualmente, sendo fechadas todas as Centrais de Relacionamento para atendimento presencial;
- Antecipação de cronograma de entrega de materiais de tratamento objetivando estoque de segurança, em precaução e eventual fechamento de fábricas;
- Suspensão de assinatura de novos contratos com terceiros, exceto os de caráter imperioso às operações da Companhia.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Data-Base em 31 de Março de 2020

(Em milhares de reais)

Visando preservar a liquidez a Companhia adotará as seguintes medidas, conforme permitido em atos normativos expedidos pelo Governo Federal: i) suspensão e parcelamento do FGTS referente às competências de março, abril e maio de 2020, conforme Medida Provisória nº 927/2020; ii) postergação do recolhimento da contribuições de COFINS, PIS/PASEP e INSS Patronal referente às competências de março e abril de 2020 para recolhimento cumulativo com as competência de julho e setembro de 2020, respectivamente, conforme Portaria nº 139; e iii) redução da contribuição obrigatória ao Sistema “S” referente ao período de abril a junho de 2020, conforme Medida Provisória nº 932/2020.

A Companhia continuará avaliando diariamente os impactos que a COVID-19 poderá trazer aos seus negócios.

31. REAJUSTE TARIFÁRIO

A Companhia protocolou em 18 de fevereiro de 2020 o pedido de reajuste tarifário anual - IRT 2020 junto à Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Infraestrutura do Paraná – AGEPAR, com previsão da homologação até dia 17 de abril de 2020 e aplicação a partir de 17 de maio de 2020, no entanto, o Conselho Diretor da AGEPAR aprovou em 17 de abril de 2020, através da Reunião Extraordinária nº 009/2020/RCDE, a suspensão da aplicação de reajustes tarifários por 60 (sessenta) dias, devido a pandemia do COVID-19, podendo ser inclusive prorrogado durante o período de exceção ocasionado pela pandemia. A forma de recomposição dos valores resultantes da suspensão do reajuste será definida oportunamente pela AGEPAR.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

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 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de informações contábeis intermediárias executada pelo auditor da Entidade e "ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos 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 contábeis 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 - ITR acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Ênfase

Investigação interna independente em andamento (Operações "Rádio Patrulha", "Integração" e "Águas Claras")

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 29 às informações contábeis intermediárias, o Conselho de Administração da Companhia em 15 de agosto de 2019 ratificou a criação do Comitê Externo de Investigação e em 23 de agosto de 2019 elegeu os membros do Comitê, para coordenar investigações com o propósito de prestar esclarecimentos sobre as investigações no âmbito das operações "Rádio Patrulha" e "Integração". Posteriormente em dezembro de 2019 determinou a inclusão no escopo das investigações a operação "Águas Claras". As ações para a investigação, que estão sendo acompanhadas pelo "Comitê Externo de Investigação" ainda se encontram em fase preliminar e de avaliação de dados coletados e, neste momento, não é possível prever desdobramentos futuros para a Companhia decorrente deste processo de investigação, bem como pelas autoridades públicas. Nossa conclusão não está sendo ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas informações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas informações intermediárias do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Curitiba, 07 de maio de 2020.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 PR 006853/F-9

Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1SP 124504/O-9 – S – PR

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, a Diretoria Executiva da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, sociedade de economia mista estadual, de capital aberto, com sede na Rua Engenheiros Rebouças nº 1.376, Curitiba – PR, inscrita no CNPJ sob nº 76.484.013/0001-45, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que reviu, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras intermediárias da Sanepar relativas ao período findo em 31 de março de 2020.

Curitiba, 27 de Abril de 2020.

CLAUDIO STABILE
Diretor-Presidente

ABEL DEMETRIO
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PAULO ALBERTO DEDAVID
Diretor de Operações

JOEL DE JESUS MACEDO
Diretor de Investimentos

ELERIAN DO ROCIO ZANETTI
Diretor Comercial

ANDREI DE OLIVEIRA RECH
Diretor Jurídico

PRISCILA MARCHINI BRUNETTA
Diretora Administrativa

JULIO CESAR GONCHOROSKY
Diretor de Meio Ambiente e Ação Social

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

Pelo presente instrumento, a Diretoria Executiva da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, sociedade de economia mista estadual, de capital aberto, com sede na Rua Engenheiros Rebouças nº 1.376, Curitiba – PR, inscrita no CNPJ sob nº 76.484.013/0001-45, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que reviu, discutiu e concordou com as opiniões expressas no relatório de auditoria da BDO RCS Auditores Independentes relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Sanepar referentes ao período findo em 31 de março 2020.

Curitiba, 07 de Maio de 2020.

CLAUDIO STABILE
Diretor-Presidente

ABEL DEMETRIO
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PAULO ALBERTO DEDAVID
Diretor de Operações

JOEL DE JESUS MACEDO
Diretor de Investimentos

ELERIAN DO ROCIO ZANETTI
Diretor Comercial

ANDREI DE OLIVEIRA RECH
Diretor Jurídico

PRISCILA MARCHINI BRUNETTA
Diretora Administrativa

JULIO CESAR GONCHOROSKY
Diretor de Meio Ambiente e Ação Social