

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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.

No dia 28 de julho de 2020 foi sancionada a Lei nº 20.266/2020, que alterou o artigo 1º da Lei nº 4.684 de 24 de janeiro de 1963, autorizando a Companhia a atuar, inclusive no exterior, na exploração de serviços públicos e sistemas privados de abastecimento de água, coleta, remoção e destinação final de efluentes, resíduos sólidos domésticos e industriais, drenagem urbana, serviços relacionados a proteção do meio ambiente e aos recursos hídricos, além de estar autorizada a comercializar a energia gerada em suas unidades, os serviços e direitos decorrentes de seus ativos patrimoniais e utilizar redes para instalação de fibras óticas. A Companhia poderá ainda participar, majoritária ou minoritariamente, de consórcios, fundos de investimentos ou sociedades com empresas públicas e privadas. A operação desses negócios poderá ser diretamente ou através de subsidiárias, por meio de sociedades de propósito específico ou outras espécies jurídicas de associação aprovadas pela Assembleia Geral de Acionistas.

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. A situação atual das 346 concessões municipais operadas está demonstrada a seguir:

Contratos Concessão/Programa ¹	Quantidade de Contratos ¹	Ativo Intangível + Ativo de Contrato + Ativo Financeiro ^{1 2}	% da Receita Total ¹
Vencidos	14	387.453	4,2
Vencimento em 2022	6	238.876	0,7
Vencimento entre 2023 e 2033	70	2.223.676	20,3
Vencimento após 2033	256	7.897.375	74,8
Totais	346	10.747.380	100,0

¹ Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes;

² Valor do Custo Contábil.

Quando do vencimento das concessões, o município deverá ressarcir à Companhia os valores dos ativos relacionados à concessão. Adicionalmente, a Companhia está discutindo judicialmente a validade do termo aditivo que prorrogou a concessão com o município de

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Maringá. Atualmente o processo está pendente de julgamento no Supremo Tribunal Federal – STF. 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 Comissão de Valores Mobiliários - CVM como Companhia Aberta na categoria A (emissores autorizados a negociar quaisquer valores mobiliários) e tem suas ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo (B3 - Brasil, Bolsa, Balcão), estando listada no Nível 2 de Governança Corporativa.

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

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Declaração de Conformidade

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em conformidade com as Leis 6.404/76, 11.638/07 e 11.941/09. Foram elaboradas de acordo com as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e, ainda, com base nas normas e procedimentos contábeis estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 24 de fevereiro de 2022.

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 avaliou os impactos da COVID-19, conforme Nota Explicativa 31, e da crise hídrica instalada no Estado do Paraná, cujo impacto climático está sendo enfrentado pela Companhia com ações estruturais e não estruturais visando a mitigação dos seus efeitos. Neste sentido, foram tomadas ações para previsão de volumes de barragens em cenários distintos de precipitação pluviométrica, conscientização da população para a redução do consumo de água (Meta 20), transposição de rios e frequência dos rodízios, entre outras ações, tudo isso visando obter segurança hídrica e sustentabilidade ambiental. 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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Novo Marco Legal do Saneamento

Em 15 de julho de 2020 foi publicada a Lei Federal nº 14.026/2020 que atualizou o marco legal de saneamento básico e adequou outras normas para contemplar as atualizações propostas no novo texto legal, ampliou a concorrência no setor e impôs metas de atendimento de 99% da população atendida com água potável e de 90% com coleta e tratamento de esgotos até 31 de dezembro de 2033, incentivando as operadoras a atuarem com maior eficiência, sendo que em caso de descumprimento do prazo acima, os contratos poderão ser considerados irregulares.

A ANA passa a ter competência para criar normas de referência para a regulamentação dos serviços públicos de saneamento básico, sendo que as entidades reguladoras Estaduais e Municipais poderão adotar as normas de referência nacional. As normas de referência deverão tratar das seguintes questões: i) de qualidade e eficiência na prestação, na manutenção e na operação dos sistemas de saneamento básico; ii) regulamentação tarifária; iii) padronização dos instrumentos negociais de prestação de serviços públicos; iv) metas de uniformização dos serviços de saneamento básico; v) critérios de contabilidade regulatória; vi) controle da perda de água; vii) metodologia de cálculo de indenizações devidas em razão dos investimentos realizados; viii) governança das entidades regulamentadoras; ix) reuso de efluentes tratados; x) determinação de caducidade na prestação dos serviços de saneamento básicos; xi) normas e metas de substituição do sistema unitário pelo sistema separador absoluto de tratamento de efluentes; xii) sistema de avaliação do cumprimento de metas de ampliação e universalização; e xiii) conteúdo mínimo para prestação universalizada e a sustentabilidade econômico-financeira dos serviços de saneamento básico.

A Lei veda a formalização de novos contratos de programa para a prestação de serviço público de saneamento básico.

Prevê que os Estados estabeleçam estruturas de prestação regional atendendo os critérios do Estatuto da Metrópole.

Em 31 de maio de 2021, o Decreto nº 10.710 regulamentou o art. 10-B da Lei Federal nº 11.445/2007, estabelecendo a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário.

Em 09 de julho de 2021 o Estado do Paraná, pela Lei Complementar Estadual nº 237, instituiu as microrregiões dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Oeste, do Centro-Leste e do Centro-Litoral e suas respectivas estruturas de governança, contemplando todos os 399 municípios paranaenses, dos quais a Companhia opera em 345 municípios.

Em 01 de outubro de 2021 foram publicados os Decretos Estaduais nº 8.924/2021, nº 8.925/2021 e nº 8.926/2021 que implementaram os regimentos internos provisórios de cada uma das microrregiões.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

A Companhia cumpriu o prazo legal previsto para o atendimento das obrigações previstas no Decreto Federal nº 10.710/2021 e protocolou a comprovação de capacidade econômica e financeira para atender as metas previstas no art. 11-B da Lei nº 11.445/2007 no dia 29 de dezembro de 2021 na Agência Reguladora do Paraná – Agepar e na Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento – ARIS, e entre os dias 29 e 30 de dezembro de 2021 na Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA, sendo que o prazo final para a inclusão destas metas nos contratos vigentes é 31 de março de 2022.

Neste contexto, a Companhia vem trabalhando na implementação das ações necessárias para cumprir a legislação Estadual e Federal, dentro dos prazos fixados.

2.3. Base de Mensuração e Apresentação

As Demonstrações Contábeis foram preparadas considerando o custo histórico, exceto pelas reavaliações reconhecidas, como base de valor, os ativos financeiros mensurados ao valor justo e determinadas classes de ativos e passivos circulantes e não circulantes, conforme apresentado na Nota Explicativa de práticas contábeis.

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

A Companhia aplicou as práticas contábeis descritas a seguir de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

As principais práticas contábeis, cujos detalhes estão disponíveis nas respectivas Notas Explicativas, adotadas na elaboração das demonstrações contábeis foram:

- a) **Gestão de Riscos e Instrumentos Financeiros** – Nota Explicativa 4
- b) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – Nota Explicativa 5
- c) **Contas a Receber de Clientes** – Nota Explicativa 6
- d) **Provisão para Perdas na Realização de Créditos** – Nota Explicativa 6
- e) **Ativos Financeiros Contratuais** – Nota Explicativa 10
- f) **Ativo de Contrato** – Nota Explicativa 11
- g) **Capitalização de Juros e Encargos Financeiros** – Nota Explicativa 11

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

- h) **Investimentos** – Nota Explicativa 12
- i) **Imobilizado e Intangível** – Nota Explicativa 13
- j) **Arrendamentos:** Os bens arrendados estão demonstrados na Nota Explicativa 13 e a dívida correspondente na Nota Explicativa 14.
- k) **Avaliação do Valor Recuperável dos Ativos (*Impairment*)** – Nota Explicativa 13
- l) **Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamentos** – Nota Explicativa 14
- m) **Imposto de Renda e Contribuição Social** – Nota Explicativa 16
- n) **Provisões e Passivos Contingentes** – Nota Explicativa 18
- o) **Plano de Aposentadoria e Plano de Assistência Médica** – Nota Explicativa 19
- p) **Partes Relacionadas** – Nota Explicativa 20
- q) **Remuneração aos Acionistas** – Nota Explicativa 22.h
- r) **Receitas** – Nota Explicativa 23
- s) **Estoques:** Os estoques são formados principalmente por materiais de manutenção e conserto, registrados por seus custos médios de aquisição, no Ativo Circulante. Os valores contabilizados não excedem seus custos de reposição ou de realização.
- t) **Passivo Circulante e Não Circulante:** Todos os passivos são registrados pelos valores conhecidos ou estimados e, quando aplicável, atualizados *pro rata die*, até a data de encerramento das demonstrações contábeis, com base nos indicadores e encargos pactuados, sem a necessidade de ajuste a valor presente.
- u) **Concessões:** A Companhia registra a infraestrutura utilizada para operação dos serviços públicos de saneamento básico da seguinte forma:

Contratos de Concessão: os bens patrimoniais decorrentes de “Contratos de Concessão” assinados anteriormente à vigência da Lei nº 11.445/07 (ainda regidos pela Lei de Concessões – Lei nº 8.987/95), são registrados no ativo intangível e amortizados pela vida útil econômica, baseado em estudo técnico realizado pela Companhia.

Contratos de Programas: os bens patrimoniais decorrentes de “Contratos de Programas”, em observância as regras da Lei nº 11.445/07 – Marco Regulatório, celebrados até a edição da Lei nº 14.026, de 15 de julho de 2020, que estabelece as diretrizes nacionais para o saneamento básico, são registrados de acordo com o modelo bifurcado (ativo intangível e ativo financeiro) definido pelo ICPC 01 (R1) e OCPC 05. Neste modelo, na data

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

da assinatura do Contrato de Programa, a Companhia registra parte no ativo intangível, na extensão que recebe um direito (licença) para cobrar do usuário a utilização do serviço público, e parte do valor no ativo financeiro na extensão em que a vida útil econômica dos bens registrados no ativo intangível ultrapassa o prazo do Contrato de Programa. O ativo financeiro representa o valor remanescente do ativo intangível a ser reembolsado à Companhia pelo poder concedente no final do prazo do contrato. Os bens patrimoniais são amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou pela vida útil dos mesmos, dos dois o menor.

A Lei nº 14.026, de 2020, vedou a formalização de Contrato de Programa com Sociedade de Economia Mista ou Empresa Pública, sem prévio procedimento licitatório. A Companhia não celebrou novos contratos após a edição da Lei nº 14.026.

- v) Demonstrações dos Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado:** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) – Demonstrações dos Fluxos de Caixa. As demonstrações dos valores adicionados foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado.
- w) Uso de Estimativas e Julgamentos:** A elaboração das demonstrações contábeis em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração da Companhia utilize estimativas e premissas que afetam os montantes divulgados nestas demonstrações e notas explicativas. Os resultados efetivos poderão ser diferentes de tais estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. Os principais processos de estimativas estão resumidos a seguir:

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia avalia nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não é recuperável.

Um ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo (“um evento de perda” incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e ambientais

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, trabalhistas e ambientais. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados.

A Administração da Companhia acredita que as provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e ambientais são necessárias e adequadas com base na legislação em vigor e representa a melhor estimativa.

Provisão para perdas esperadas na realização de créditos

A provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização das contas a receber, levando em consideração as perdas históricas e uma avaliação individual das contas a receber com riscos de realização.

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época dos resultados tributáveis futuros. Dado a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registradas. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto de renda diferido ativo que pode ser reconhecido, com base num prazo considerado como

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

razoável, bem como no nível de lucros tributáveis esperados nos próximos exercícios, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Em observância ao ICPC 22, a Companhia entende que todos os ajustes tributários efetuados na apuração dos impostos e contribuições sobre o lucro não apresentam tema passível de questionamento pelas autoridades fiscais federais quais sejam decorrentes de interpretação tributária diversa.

Plano de aposentadoria e plano de assistência médica

O custo do plano de aposentadoria com benefícios definidos e outros benefícios de assistência médica pós-emprego, e o valor presente da obrigação de aposentadoria são determinados utilizando métodos de avaliação atuarial. A avaliação atuarial envolve o uso de premissas sobre as taxas de desconto, taxas de retorno de ativos esperadas, aumentos salariais futuros, taxas de mortalidade e aumentos futuros de benefícios de aposentadorias e pensões. A obrigação de benefício definido é altamente sensível a mudanças nessas premissas. Todas as premissas são revisadas a cada data-base.

Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de interpretação de informação financeira do IASB)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2021 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Demonstrações Contábeis da adoção destas normas:

Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante:

Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como Passivo Circulante ou Passivo Não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Melhorias anuais nas normas IFRS 2018-2020 –

Efetua alterações nas normas IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor justo. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IAS 16 – Imobilizado:

Resultado gerado antes do atingimento de condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Alteração da norma IAS 37 – Contrato oneroso: Custo de cumprimento de um contrato. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual: Esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual do IFRS. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IFRS 17 – Contratos de seguro: Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IFRS 4 – Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9: Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária da aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IAS 1 e Divulgação de práticas contábeis 2 – Divulgação de políticas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IAS 8 – Definição de estimativas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

Alteração da norma IAS 12 – Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação: Esclarece aspectos a serem considerados no reconhecimento de impostos diferidos ativos e passivos relacionados a diferenças temporárias tributáveis e diferenças temporárias dedutíveis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

4. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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. No caso de encerramento dos contratos ou rescisão antes de seu término, o poder concedente deverá indenizar à Companhia os valores dos investimentos não amortizados relacionados a concessão, mediante avaliação. O processo de reajuste e revisão da tarifa é aprovado pela AGEPAR - Agência Reguladora do Paraná.

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 apresentado em 31 de dezembro de 2021 e estão demonstrados nas Notas Explicativas 6, 9 e 20. 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 o tipo de negócio a Administração não efetua análise de crédito sobre a capacidade de pagamento do cliente, 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, exceto na vigência da Lei Estadual nº 20.187 de 2020 decorrente da pandemia do coronavírus. 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.

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

Análise de Sensibilidade a taxa de juros: a Administração da Companhia efetua o cálculo de sensibilidade a uma possível mudança na taxa de rentabilidade das aplicações financeiras e juros sobre os empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos sujeitos a taxas de

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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\$36.470 e R\$72.940 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	12.678	(12.678)	25.356	(25.356)
Ativos		12.678	(12.678)	25.356	(25.356)
Caixa Econômica Federal	TR	(117)	117	(234)	234
Cédula de Crédito Bancário - CCB	DI	(1.805)	1.805	(3.610)	3.610
BNDES	TJLP	(141)	141	(282)	282
BNDES-PAC2	TJLP	(2.488)	2.488	(4.976)	4.976
BNDES-AVANÇAR	IPCA	(453)	453	(906)	906
Debêntures - 2ª Emissão - 1ª e 3ª Séries	TJLP	(1.083)	1.083	(2.166)	2.166
Debêntures - 2ª Emissão - 2ª Série	IPCA	(1.912)	1.912	(3.824)	3.824
Debêntures - 4ª Emissão - 1ª Série	TJLP	(1.715)	1.715	(3.430)	3.430
Debêntures - 4ª Emissão - 2ª Série	IPCA	(2.231)	2.231	(4.462)	4.462
Debêntures - 7ª Emissão - 1ª a 4ª Séries	IPCA	(4.470)	4.470	(8.940)	8.940
Debêntures - 8ª Emissão - 2ª Série	DI	(2.140)	2.140	(4.280)	4.280
Debêntures - 9ª Emissão - 1ª e 2ª Séries	DI	(4.069)	4.069	(8.138)	8.138
Debêntures - 10ª Emissão - Série Única	IPCA	(9.718)	9.718	(19.436)	19.436
Debêntures - 11ª Emissão - 1ª Série	DI	(1.404)	1.404	(2.808)	2.808
Debêntures - 11ª Emissão - 2ª e 3ª Séries	IPCA	(7.698)	7.698	(15.396)	15.396
Arrendamento Litoral	IPC-FIPE	(6.618)	6.618	(13.236)	13.236
Arrendamento Direito de Uso	DI	(1.086)	1.086	(2.172)	2.172
Passivos		(49.148)	49.148	(98.296)	98.296
Efeitos no Lucro antes da tributação		(36.470)	36.470	(72.940)	72.940

Os índices considerados para o período de 12 meses foram, TR de 0,0488% e a TJLP de 4,80% obtidas junto ao BACEN - Banco Central do Brasil, o IPCA à taxa de 10,06% obtido junto ao IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, o DI à taxa de 4,42% obtido junto à B3 – Brasil, Bolsa e Balcão e o IPC à taxa de 9,73% 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. Conforme dados do Banco Central do Brasil – BACEN, obtidos no Sistema de Expectativas de Mercado, o cenário provável para o próximo trimestre é redução de 0,28% na cotação do Dólar. Este cenário utiliza-se da taxa de câmbio média projetada para março de 2022, em relação a taxa PTAX informada na data de 31/12/2021.

Considerando o valor nocional de €2.011 mil (R\$12.712 mil), o valor da cotação da moeda Euro como R\$6,3210 para 31 de dezembro de 2021 (Ptax – Banco Central) e considerando a premissa de se manter o valor proporcional de U\$1,1327 para cada euro, considerando o dólar

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

PTAX a R\$5,5805, 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 0,28%)	36	(3.178)	3.178	(6.356)	6.356

Risco de Liquidez: O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de realização/liquidação de seus direitos e obrigações. A Companhia estrutura os vencimentos dos contratos financeiros não derivativos, conforme demonstrado na Nota Explicativa 14, de modo a não afetar a sua liquidez. O gerenciamento da liquidez e do fluxo de caixa é efetuado diariamente pelas áreas de gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, 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 ao valor justo por meio do resultado, apresentado no resultado financeiro. A dívida deste empréstimo está demonstrada na Nota Explicativa 14.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui contratos de Swap (Euro + juros X CDI) conforme demonstrado a seguir:

Instrumentos Financeiros - Contratos de Swap							
Operação	Agente	Data do Início da Operação	Vencimento da Operação	Valor Nocial EUR	Valor Justo da Posição Ativa	Valor Justo da Posição Passiva	Ganho (Perda) com Instrumentos Derivativos - Swap
1	Itaú BBA	09/08/2019	26/12/2022	6	37	26	11
2	Itaú BBA	04/09/2019	26/12/2022	64	407	295	112
3	Itaú BBA	04/10/2019	26/12/2022	12	75	53	22
4	Itaú BBA	13/11/2019	26/12/2022	368	2.326	1.693	633
5	Itaú BBA	05/06/2020	26/12/2022	632	3.995	3.650	345
6	Itaú BBA	15/12/2020	26/12/2022	404	2.551	2.479	72
7	Banco Bradesco	26/05/2021	26/12/2022	327	2.070	2.131	(61)
8	Itaú BBA	05/11/2021	26/12/2022	198	1.255	1.279	(24)
TOTAL				2.011	12.716	11.606	1.110

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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 financeiras e agências de risco, 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 e debêntures. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital.

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

Descrição	2021	2020
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamentos	4.120.565	3.647.588
Caixa e Equivalentes de Caixa	(983.127)	(874.323)
Dívida Líquida *	3.137.438	2.773.265
Patrimônio Líquido	7.826.342	6.943.163
Relação Dívida Líquida/Patrimônio Líquido *	0,40	0,40

* Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes

4.3. Instrumentos Financeiros

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

Descrição	2021	2020
Ativos		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações Financeiras	942.304	869.196
Ativo Financeiro - SWAP	12.716	9.476
Depósitos Vinculados	73.357	61.614
Custo amortizado		
Caixa e Bancos	40.823	5.127
Contas a Receber de Clientes, líquido	1.023.029	799.603
Ativos Financeiros Contratuais	603.014	490.082
Totais	2.695.243	2.235.098
Passivos		
Valor justo por meio do resultado		
Passivo Financeiro - SWAP	11.606	8.184
Custo amortizado		
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamentos	4.120.565	3.647.588
Empreiteiros e Fornecedores	272.226	213.820
Totais	4.404.397	3.869.592

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

O nível de hierarquia do valor justo por meio do resultado dos ativos da Companhia está enquadrado no nível 2, que corresponde ao instrumento derivativo (SWAP), conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Prática Contábil:

Incluem o caixa, os depósitos bancários e as aplicações financeiras que são demonstradas ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos de acordo com as taxas pactuadas com as Instituições Financeiras, calculadas pro rata die e apropriadas mensalmente. Uma aplicação financeira se qualifica como equivalente de caixa quando possui características de conversibilidade imediata com o próprio emissor em um montante conhecido de caixa e não está sujeita a risco de mudança significativa de valor.

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021	2020
Depósitos Bancários Livres	3.842	2.972
Depósitos Bancários Vinculados	36.981	2.155
	<u>40.823</u>	<u>5.127</u>
Aplicações Financeiras	942.304	869.196
Totais de Caixa e Equivalentes de Caixa	<u>983.127</u>	<u>874.323</u>

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 (CNPJ 03.737.212/0001-44 – Fundo de Investimento Exclusivo Caixa SANEPAR I Renda Fixa) cuja carteira é composta em sua maioria de títulos públicos federais e Certificado de Depósito Bancário, com remuneração média de 97,24% do CDI (100,70% em 2020).

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Prática Contábil:

Contas a Receber de Clientes: Incluem os serviços medidos e faturados, ainda não recebidos, e as receitas decorrentes do abastecimento de água e da coleta de esgoto, ainda não faturadas, contabilizadas por estimativas pelo regime de competência, conforme o consumo estimado entre a data da última leitura e o final de cada mês, tendo por base o consumo médio de cada cliente.

Ajuste a Valor Presente: Os saldos de contas a receber de clientes referentes a parcelamentos foram ajustados a valor presente. Os parcelamentos das contas de particulares são atualizados

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

pela SELIC, acrescidos de taxa de administração e de risco e os das contas de órgãos públicos com base em juros de 6% ao ano, e trazidos a valor presente pelas mesmas taxas de atualização.

Provisão para Perdas Esperadas na Realização de Créditos: Com o intuito de estimar os montantes de provisão para perdas esperadas na realização de créditos, a serem reconhecidos no período, a Administração da Companhia realiza análises de suas contas a receber considerando a expectativa de perda esperada sobre os montantes a vencer e sobre montantes vencidos.

Para os valores de contas a vencer é constituída a provisão para perdas esperadas utilizando uma matriz que segmenta os saldos por categoria de consumo e idade de vencimento, resultando na melhor expectativa de recuperação destes créditos. Para os valores vencidos de contas a receber de clientes é constituída a provisão considerando a política de recuperação de créditos atualmente adotada pela Companhia, a qual contempla a interrupção dos serviços prestados aos clientes inadimplentes, e com base nos valores vencidos segregados pelas categorias de consumidores residenciais, comerciais, industriais e Poder Público Federal vencidos há mais de 180 dias, e com base nos valores vencidos há mais de 2 anos para o Poder Público Municipal, exceto para as prefeituras que não estejam efetuando o pagamento das contas vencidas, para as quais é constituída provisão para a totalidade dos créditos. A Companhia não constitui provisão para perdas na realização de créditos do setor Estadual por se tratar de parte relacionada controladora e devido ao seu histórico de pagamento.

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

Descrição	2021	2020
Contas a Receber Vincendas	319.892	271.640
Contas a Receber de Parcelamentos	129.639	64.447
Ajuste a Valor Presente	(17.211)	(8.860)
Contas a Faturar (Consumo não Faturado)	241.906	210.282
	674.226	537.509
Contas a Receber Vencidas		
De 1 a 30 dias	164.796	136.883
De 31 a 60 dias	71.331	53.029
De 61 a 90 dias	46.293	31.306
De 91 a 180 dias	90.306	55.961
Mais de 180 dias	366.825	271.869
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	(390.748)	(286.954)
	348.803	262.094
Totais de Contas a Receber, líquidas	1.023.029	799.603
Circulante	971.478	779.404
Não Circulante	51.551	20.199

Destacamos que, em decorrência dos impactos do Coronavírus (COVID-19), conforme descritos na Nota Explicativa 31, ocorreu um incremento na provisão para Perdas Esperadas

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

na Realização de Créditos de contas a receber, principalmente de clientes particulares no montante de R\$20.626 (R\$12.328 em 2020 e R\$8.298 em 2021), considerando a melhor estimativa de perda para o período da pandemia.

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	2021	2020
Prefeituras Municipais	106.252	(57.337)	(14.158)	34.757	36.811
Particulares	1.312.772	(333.411)	(3.053)	976.308	743.682
Setor Federal	1.274	-	-	1.274	990
Setor Estadual	10.690	-	-	10.690	18.120
Saldos no Final do Exercício	1.430.988	(390.748)	(17.211)	1.023.029	799.603

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

Descrição	2021	2020
Saldos no Início do Exercício	(286.954)	(196.487)
Valores Registrados como Despesa *	(103.830)	(90.972)
Baixas, Líquidas das Recuperações	36	505
Saldos no Final do Exercício	(390.748)	(286.954)

* Crescimento decorrente de contas vencidas, principalmente de clientes particulares, em função de medidas adotadas para enfrentamento da Covid-19, tais como suspensão de corte pelo não pagamento de contas.

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

Descrição	2021	2020
Clientes Particulares	333.411	232.015
Prefeituras Municipais	57.337	54.939
Totais	390.748	286.954

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	2021	2020
Saldos no Início do Exercício	(8.860)	(4.088)
Ajuste a Valor Presente	(8.351)	(4.772)
Saldos no Final do Exercício	(17.211)	(8.860)

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

Apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021	2020
Imposto de Renda a compensar	11.411	4.747
Contribuição Social a compensar	9	2.063
Totais	11.420	6.810
Circulante	11.420	6.810

8. DEPÓSITOS VINCULADOS

Os depósitos vinculados apresentam a seguinte composição:

Descrição	2021	2020
Fundação Nacional de Saúde - FUNASA	4.438	4.661
Reservas mantidas na CAIXA (1)	58.982	56.953
Outros Convênios (2)	9.937	-
Totais	73.357	61.614
Circulante	14.375	4.661
Não Circulante	58.982	56.953

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

(2) Convênio de cooperação técnica e financeira firmado com a Itaipu Binacional para desenvolvimento do projeto "Gestão de Recursos Hídricos e Segurança Hídrica na Região Oeste do Paraná".

9. OUTRAS CONTAS A RECEBER

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	2021	2020
Adiantamentos a Empregados	13.439	11.280
Pagamentos Reembolsáveis	3.436	12.510
Depósitos Dados em Garantia	1.760	1.858
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental (1)	45.130	47.005
Despesas Antecipadas	254	243
Títulos e Outros Créditos	859	753
Totais	64.878	73.649
Circulante	20.851	27.746
Não Circulante	44.027	45.903

(1) Antecipação de repasse aos Fundos Municipais de Saneamento e Gestão Ambiental, conforme previsto em contrato de programa.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

10. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

Prática Contábil:

Os Ativos Financeiros Contratuais representam a parcela do valor total dos ativos operacionais construídos que possuem vida útil superior ao prazo contratual e que conseqüentemente deverá ser indenizada pelo Poder Concedente no momento do término do contrato. Estes valores são reconhecidos inicialmente pela assinatura de cada Contrato de Programa e posteriormente pela adição de parcela referente ao investimento em novos ativos que extrapolam o prazo contratual.

Ajuste a Valor Presente: Os Ativos Financeiros são trazidos a valor presente pelo IPCA projetado (índice publicado pelo Banco Central do Brasil – BACEN), e pela Taxa de Custo de Capital Médio Ponderado (Weighted Average Cost of Capital – WACC) como taxa de desconto, resultando na aplicação de uma taxa equivalente que representa o spread entre o IPCA e a taxa WACC. As variações do valor presente podem representar uma receita ou uma despesa a serem registrados na demonstração do resultado do exercício em que ocorrerem.

A movimentação do Ativo Financeiro é a seguinte:

Descrição	2020	Adições	Receita de AVP	Despesas de AVP	2021
Investimento Não Amortizado	1.353.837	255.455	-	-	1.609.292
Ajuste a Valor Presente	(863.755)	(160.018)	20.311	(2.816)	(1.006.278)
Totais	490.082	(a) 95.437	20.311	(2.816)	603.014

a) Valor transferido da conta de ativo imobilizado e intangível, referente à expectativa de valor residual a receber ao final dos contratos de programas, líquido do Ajuste a Valor Presente do período (nota explicativa 13c).

A taxa de desconto equivalente aplicada para o cálculo do Ajuste a Valor Presente no período foi de 4,1% (spread entre o IPCA projetado para o exercício e a taxa WACC) e levou em consideração Contratos de Programa com prazos entre 19 e 29 anos.

11. ATIVO DE CONTRATO

Prática Contábil:

Conforme determinado pelo CPC 47 / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos de Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão das obras.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Capitalização de Juros e Encargos Financeiros: Os juros e demais encargos financeiros relacionados a financiamentos de bens do imobilizado e do intangível em andamento, são apropriados ao custo dos mesmos, até a conclusão da construção e/ou instalação do bem, após esse período os referidos encargos são apropriados como despesa financeira.

Apresenta a seguinte movimentação:

Descrição	2020	Adições	Capitalização de Juros	Baixas e Perdas	Transferências para Intangível	2021
Projetos e Obras em Andamento	1.526.448	1.132.568	24.202	(1.193)	(945.217)	1.736.808
Estoques para Obras *	108.354	24.581	-	-	-	132.935
Totais	1.634.802	1.157.149	24.202	(1.193)	(945.217)	1.869.743

* As adições em Estoque para Obras estão sendo apresentadas líquidas das requisições e baixas.

Durante o exercício de 2021 foi registrado como projetos e obras em andamento o montante de R\$1.157.149 (R\$831.692 em 2020), decorrente de: (i) ampliação de Sistema de Abastecimento de Água principalmente nos municípios de Curitiba, Umuarama, Ponta Grossa, Foz do Iguaçu e Fazenda Rio Grande; (ii) Coleta e Tratamento de Esgoto principalmente nos municípios de Londrina, Curitiba, São José dos Pinhais, Almirante Tamandaré e Foz do Iguaçu. Foram transferidos para ativo intangível valores referentes a obras concluídas de ampliações de Sistema de Abastecimento de Água e de Coleta e Tratamento de Esgoto principalmente, nos municípios de Cascavel, Curitiba, Ivaiporã, Londrina, Ibaiti e São José dos Pinhais.

Durante o exercício de 2021 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\$24.202 (R\$21.389 em 2020). A taxa média utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização em relação ao total dos custos foi de 7,1%.

12. INVESTIMENTOS

Prática Contábil:

Joint Venture: O investimento da Companhia na joint venture é contabilizado com base no método da equivalência patrimonial, foi reconhecido inicialmente ao custo e é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da joint venture a partir da data de aquisição.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da joint venture.

As demonstrações contábeis da joint venture são elaboradas para o mesmo período de divulgação e com as políticas contábeis alinhadas às da Companhia.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Anualmente é efetuado teste de recuperabilidade dos saldos dos investimentos controlados em conjunto, sempre quando há algum indicador de que o investimento pode não ser recuperável. A Companhia possui os seguintes investimentos:

Descrição	2021	2020
Investimento Controlado em Conjunto - CS Bioenergia S.A.	14.774	16.686
Impairment Test	(14.774)	(16.686)
Outros Investimentos	2.030	2.352
Totais	2.030	2.352

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\$36.104 registrado em seu Capital Social.

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

Balanço Patrimonial - CS Bioenergia S.A.	2021	2020
Ativo Circulante	2.573	2.095
Ativo Não Circulante	53.278	59.907
• Imobilizado	51.158	57.843
• Outros	2.120	2.064
Ativo Total	55.851	62.002
Passivo Circulante	5.953	10.221
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamentos	3.353	7.328
• Outros	2.600	2.893
Passivo Não Circulante	12.962	10.066
• Empréstimos, Financiamentos e Arrendamentos	9.313	10.066
• Outros	3.649	-
Patrimônio Líquido	36.936	41.715
Passivo Total	55.851	62.002

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Demonstração do Resultado - CS Bioenergia S.A.	2021	2020
Receita Bruta	14.014	12.189
(-) Custos dos Serviços	(16.090)	(12.965)
Resultado Bruto	(2.076)	(776)
(-) Despesas Operacionais	(3.041)	(2.375)
Resultado antes do Resultado Financeiro e Tributos	(5.117)	(3.151)
(-) Resultado Financeiro	(2.278)	(1.358)
Resultado Antes dos Tributos	(7.395)	(4.509)
IRPJ e CSLL	-	(138)
Prejuízo do Exercício	(7.395)	(4.647)

A movimentação do investimento no exercício é a seguinte:

Descrição	2021	2020
Saldo no início do exercício	-	-
Aportes Financeiros	1.046	1.199
Resultado de Equivalência Patrimonial (percentual de participação de 40%)	(2.958)	(1.859)
Teste de Recuperabilidade de Ativos (<i>Impairment Test</i>) - (Constituição) /Reversão	1.912	660
Saldo no final do exercício	-	-

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 (R2) – Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto e CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, a Administração da Sanepar efetuou ao final de 2021 o teste de recuperabilidade (*“impairment test”*) deste investimento, considerando o histórico de prejuízos e que os fluxos de caixas futuros apresentam resultados negativos, para o período analisado de 5 anos, concluiu 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, sendo este valor ajustado com o reconhecimento da equivalência patrimonial do período.

Outros Investimentos

A Companhia possui cotas de investimento no FINAM (Fundo de Investimento da Amazônia), enquadrado no nível I decorrentes de aplicação de Incentivo Fiscal do Imposto de Renda no montante de R\$2.201 e outros investimentos sobre os quais não exerce influência significativa no montante de R\$417, sem prazo de vencimento e não possuem caráter de conversibilidade imediata, os quais trazidos a valor justo considerando a cotação do dia 31/12/2021 equivalem a R\$2.030.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

13. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

Prática Contábil:

Imobilizado: É demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores e os ajustes de avaliação patrimonial ao novo custo atribuído, deduzido das depreciações calculadas pelo método linear, de acordo com as taxas indicadas nesta Nota Explicativa. Anualmente é efetuado teste de recuperabilidade dos saldos do ativo imobilizado, sempre quando há algum indicador de que o ativo imobilizado pode não ser recuperável.

Intangível: O intangível vinculado aos contratos de concessão é registrado pelo seu custo de aquisição, construção ou contratação e inclui o Direito de Uso e Contratos de Programa. O ativo intangível vinculado aos Contratos de Programas é reconhecido inicialmente pela diferença entre o valor investido em bens ligados às concessões e o valor presente do Ativo Financeiro Contratual calculado nos moldes da Nota Explicativa 10. Trata-se de ativo intangível de vida útil definida e o seu valor será amortizado dentro do prazo do contrato.

A amortização dos intangíveis vinculados aos Contratos de Concessão é calculada com base na vida útil econômica e a amortização dos bens vinculados aos Contratos de Programas é calculada pelos prazos de vigência dos contratos ou pela vida útil econômica dos bens componentes da infraestrutura para prestação dos serviços públicos, dos dois o menor. Para os bens cuja vida útil ultrapassa o prazo do contrato é constituído ativo financeiro, conforme mencionado na nota 3(u). Anualmente é efetuado teste de recuperabilidade dos saldos do ativo intangível, sempre quando há algum indicador de que o ativo intangível pode não ser recuperável.

Arrendamentos: O registro contábil ocorre no momento da efetiva disponibilidade para uso, considerando seus valores justos ou, se inferior, pelo valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento. O valor da dívida é demonstrado na Nota Explicativa 14. Após o reconhecimento inicial, o ativo é contabilizado com a política aplicável.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

a) Imobilizado

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			2021	2020
Descrição	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
Bens de Uso Administrativo	372.680	(148.304)	224.376	222.921
Outras Imobilizações	4.255	(2.904)	1.351	1.430
Direito de Uso em Arrendamento	148.485	(61.533)	86.952	61.656
Totais	525.420	(212.741)	312.679	286.007

Por Natureza				2021	2020
Descrição	Taxa de Depreciação Anual	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
Terrenos	-	2.922	-	2.922	2.932
Construções Civas	*1,84%	115.980	(21.343)	94.637	92.112
Benfeitorias	*2%	2.616	(832)	1.784	1.662
Instalações	*5,83%	9.842	(3.646)	6.196	7.804
Equipamentos	*6,23%	94.856	(35.867)	58.989	56.552
Móveis e Utensílios	*7,14%	52.207	(23.245)	28.962	30.688
Equipamentos de Informática	*19,82%	43.844	(28.188)	15.656	13.478
Veículos	*13,05%	28.490	(17.417)	11.073	11.859
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	24.104	(20.054)	4.050	5.064
Ferramentas	*6,67%	1.582	(616)	966	949
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	492	-	492	1.251
Direito de Uso em Arrendamento	*27,88%	148.485	(61.533)	86.952	61.656
Totais		525.420	(212.741)	312.679	286.007

* Taxa Média Ponderada

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

b) Intangível

Apresenta a seguinte composição:

Por Contas			2021	2020
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Sistemas de Água	5.680.858	(1.858.289)	3.822.569	3.451.339
Sistemas de Esgoto	5.844.069	(1.488.640)	4.355.429	4.132.346
Resíduos Sólidos	4.532	(4.532)	-	1.891
Direitos de Uso e Operação de Sistemas	125.114	(75.583)	49.531	51.412
Outros Ativos Intangíveis	221.711	(92.559)	129.152	97.675
Direito de Uso em Arrendamento	200.882	(18.702)	182.180	186.650
Totais	12.077.166	(3.538.305)	8.538.861	7.921.313

Por Natureza				2021	2020
Descrição	Taxa de Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Terrenos	-	222.277	-	222.277	198.544
Poços	*3,10%	167.708	(42.038)	125.670	115.650
Barragens	*2,67%	147.576	(63.502)	84.074	81.467
Construções Civis	*2,59%	2.699.104	(662.105)	2.036.999	1.876.928
Benfeitorias	*2,67%	37.828	(5.417)	32.411	28.388
Tubulações	*2,64%	6.016.106	(1.633.776)	4.382.330	4.077.316
Ligações Prediais	*3,33%	897.206	(288.912)	608.294	570.538
Instalações	*5,83%	216.324	(89.155)	127.169	137.947
Hidrômetros	*10%	268.335	(106.710)	161.625	140.853
Macromedidores	*10%	7.244	(4.937)	2.307	1.972
Equipamentos	*6,23%	789.191	(342.019)	447.172	394.731
Móveis e Utensílios	*7,14%	6.797	(4.041)	2.756	2.796
Equipamento de Informática	*19,82%	91.134	(84.744)	6.390	6.222
Programas de Informática	*20%	95.684	(55.509)	40.175	25.725
Veículos	*13,05%	20.187	(13.912)	6.275	7.172
Máquinas, Tratores e Similares	*19,35%	25.947	(22.452)	3.495	5.581
Ferramentas	*6,67%	295	(220)	75	87
Direitos de Uso e Linhas de Transmissão	*6,25%	4.521	(184)	4.337	36
Proteção e Preservação Ambiental	*20%	33.612	(24.387)	9.225	8.289
Concessão do Município de Curitiba (1)	*1,5%	125.000	(75.469)	49.531	51.406
Concessão do Município de Cianorte (2)	*5%	114	(114)	-	5
Bens Patrimoniais a Incorporar	-	4.094	-	4.094	3.010
Direito de Uso em Arrendamento	*22,39%	200.882	(18.702)	182.180	186.650
Totais		12.077.166	(3.538.305)	8.538.861	7.921.313

* 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

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Arrendamentos:

A Companhia possui contratos de Arrendamentos, 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 o prazo de 5 anos.

As obrigações decorrentes destes contratos estão demonstradas na Nota Explicativa 14.

Destacamos que os contratos de Arrendamentos não tiveram nenhuma alteração nos termos e condições em função do Coronavírus (COVID-19).

Em 31 de dezembro de 2021 o valor contábil para cada categoria de ativos sob compromisso de Arrendamento registrado no Ativo Imobilizado e Intangível está demonstrado a seguir:

Por Contas				2021	2020
Descrição	Taxa de Amortização Anual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
Construções Civas	1,67%	37.434	(2.825)	34.609	35.235
Tubulações	2,00%	147.315	(12.080)	135.235	138.182
Ligações Prediais	3,33%	8.226	(1.156)	7.070	7.345
Instalações	6,67%	309	(93)	216	237
Equipamentos	6,25%	6.014	(1.650)	4.364	4.732
Arrendamento - Litoral		199.298	(17.804)	181.494	185.731
Veículos	51,06%	46.012	(21.233)	24.779	11.713
Construções Civas	20,89%	46.731	(12.408)	34.323	34.917
Equipamentos	25,22%	453	(326)	127	113
Equipamentos de Informática	19,50%	56.873	(28.464)	28.409	15.832
Arrendamento - Direito de Uso		150.069	(62.431)	87.638	62.575
Totais		349.367	(80.235)	269.132	248.306
Imobilizado		148.485	(61.533)	86.952	61.656
Intangível		200.882	(18.702)	182.180	186.650

A Companhia registrou no resultado o montante de R\$5.839 referente a contratos de arrendamentos de baixo valor e de curto prazo (inferiores a 12 meses).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

Ativo	2020	Entradas	Amortizações	2021
Arrendamento - Litoral	185.731	-	(4.237)	181.494
Veículos	11.713	36.560	(23.494)	24.779
Construções Cíveis	34.917	9.169	(9.763)	34.323
Equipamentos	113	128	(114)	127
Equipamentos de Informática	15.832	23.667	(11.090)	28.409
Saldo	248.306	69.524	(48.698)	269.132

c) Movimentação do Imobilizado e Intangível no exercício de 2021:

Descrição	2020	Adições	Depreciações e Amortizações	Baixas e Perdas	Transferência de Obras	Transferências	2021
Imobilizado							
Terrenos	2.932	-	-	(10)	-	-	2.922
Construções Cíveis	92.112	356	(2.272)	(662)	5.139	(36)	94.637
Benfeitorias	1.662	50	(50)	-	122	-	1.784
Instalações	7.804	148	(548)	-	(1.208)	-	6.196
Equipamentos	56.552	7.526	(5.052)	(37)	-	-	58.989
Móveis e Utensílios	30.688	1.559	(3.192)	(93)	-	-	28.962
Equipamentos de Informática	13.478	5.567	(3.241)	(148)	-	-	15.656
Veículos	11.859	1.411	(2.197)	-	-	-	11.073
Máquinas, Tratores e Similares	5.064	996	(2.010)	-	-	-	4.050
Ferramentas	949	100	(83)	-	-	-	966
Bens Patrimoniais a Incorporar	1.251	(759)	-	-	-	-	492
Direito de Uso em Arrendamento	61.656	69.410	(44.114)	-	-	-	86.952
Totais Imobilizado	286.007	86.364	(62.759)	(950)	4.053	(36)	312.679
Intangível							
Terrenos	198.544	17.715	-	(22)	6.040	-	222.277
Poços	115.650	-	(2.025)	(2.714)	14.815	(56)	125.670
Barragens	81.467	251	(3.062)	(124)	6.548	(1.006)	84.074
Construções Cíveis	1.876.928	4.297	(63.099)	(3.437)	257.789	(35.479)	2.036.999
Benfeitorias	28.388	710	(920)	-	4.820	(587)	32.411
Tubulações	4.077.316	29.783	(144.521)	(2.186)	477.766	(55.828)	4.382.330
Ligações Prediais	570.538	249	(27.238)	(437)	67.565	(2.383)	608.294
Instalações	137.947	4.360	(12.174)	(668)	(2.296)	-	127.169
Hidrômetros	140.853	-	(23.438)	(3.139)	47.349	-	161.625
Macromedidores	1.972	-	(345)	-	680	-	2.307
Equipamentos	394.731	37.263	(30.811)	(5.641)	51.630	-	447.172
Móveis e Utensílios	2.796	171	(307)	(63)	159	-	2.756
Equipamentos de Informática	6.222	-	(1.412)	(6)	1.586	-	6.390
Programas de Informática	25.725	24.929	(10.450)	(29)	-	-	40.175
Veículos	7.172	335	(1.221)	(11)	-	-	6.275
Máquinas, Tratores e Similares	5.581	-	(2.086)	-	-	-	3.495
Ferramentas	87	-	(12)	-	-	-	75
Direitos de Uso e Linhas de Transmissão	36	-	(50)	-	4.351	-	4.337
Proteção e Preservação Ambiental	8.289	710	(2.074)	-	2.362	(62)	9.225
Concessão do Município de Curitiba	51.406	-	(1.875)	-	-	-	49.531
Concessão do Município de Cianorte	5	-	(3)	(2)	-	-	-
Bens Patrimoniais a Incorporar	3.010	1.084	-	-	-	-	4.094
Direito de Uso em Arrendamento	186.650	114	(4.584)	-	-	-	182.180
Total Intangível	7.921.313	121.971	(331.707)	(18.479)	941.164	(95.401)	8.538.861
Total Geral	8.207.320	208.335	(394.466)	(19.429)	(a) 945.217	(b) (95.437)	8.851.540

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

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

d) Análise do Valor Recuperável de Ativos

Em 31 de dezembro de 2021, mesmo não existindo quaisquer indicadores de diminuição do valor recuperável (*impairment*) sobre os ativos imobilizado e intangível com vida útil definida, a Companhia realizou estudo técnico para determinar o valor recuperável de seus ativos, identificando como unidades geradoras de caixa, os segmentos de negócio de água, água industrial, esgoto e resíduos sólidos.

d.1) Unidade Geradora de Caixa – Segmentos Água, Água Industrial e Esgoto

- Para a apuração do valor recuperável dos ativos, ou unidades geradoras de caixa da Companhia, foi adotado o método do valor em uso, ou seja, o valor gerado de caixa pelo uso destes ativos;
- Vida útil baseada na expectativa de utilização do conjunto de ativos que compõem a UGC, considerando ainda a política de manutenção da Companhia;
- As estimativas de fluxos de caixa foram projetadas ao longo de cinco anos, como sugere o CPC 01 (R1) no seu item 33b, em moeda corrente, ou seja, foram considerados os efeitos da inflação e ao final deflacionados;
- Taxa de desconto pré-imposto (11,47%) oriunda da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (*Weighted Average Cost of Capital – WACC*), como sugere o CPC 01 (R1) nos seus itens 55 e 56;
- Premissas de crescimento do negócio, reajuste tarifário e evolução do OPEX, projetados conforme estabelecido no planejamento estratégico da Companhia;
- O valor residual contábil dos ativos (ou unidade geradora de caixa), na data final das estimativas dos fluxos de caixa, foi considerado como valor recuperável, tal procedimento foi adotado em virtude dos contratos de concessões e contratos de programa, preverem ressarcimento à companhia dos ativos residuais em caso de não renovação ou quebra de contrato;
- A evolução das despesas foi realizada conforme crescimento da demanda e inflação incidente em cada despesa.

O estudo técnico concluiu que o Ativo Imobilizado e Intangível que estão em operação, gerando fluxos de caixa, são plenamente recuperáveis, não sendo necessário constituir provisão para redução ao valor recuperável.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

d.2) Unidade Geradora de Caixa – Segmento Resíduos Sólidos

A unidade geradora de caixa para operação de Resíduos Sólidos possui as seguintes características:

- Os contratos do segmento de resíduos sólidos foram tratados isoladamente, ou seja, cada um como UGC;
- Os resultados econômicos de todas unidades geradoras de caixa desta operação demonstram um histórico de prejuízo;
- Não existe nenhum fato relevante que evidencie mudança de tendência nos resultados econômicos negativos destes contratos.

Tendo em vista que as UGC's de resíduos sólidos, apresentaram resultados negativos, e ainda, que não há perspectiva de melhora para o segmento, o estudo técnico concluiu que os ativos imobilizado e intangível que estão em operação no valor de R\$8.657 não são recuperáveis, portanto foi registrado um complemento de provisão no valor de R\$2.567. Em 31 de dezembro de 2021 o faturamento e o prejuízo líquido com o segmento de resíduos sólidos foram de R\$11.740 e R\$4.431, respectivamente.

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS, DEBÊNTURES E ARRENDAMENTOS

Prática Contábil:

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado. Além disso, os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

As obrigações correspondentes aos arrendamentos, líquidas dos encargos financeiros, são classificadas nos Passivos Circulante e Não Circulante de acordo com o prazo do contrato. Os pagamentos de arrendamentos financeiros são alocados a encargos financeiros e redução de passivo correspondente, de maneira a resultar em uma taxa de juros periódica e constante sobre o saldo remanescente do passivo. Os encargos financeiros são reconhecidos na Demonstração do Resultado em cada período durante o prazo do arrendamento.

As Debêntures emitidas pela Companhia não são conversíveis em ações e são contabilizadas como empréstimos.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

Descrição	Taxa de Juros Anual	Indexador	2021			2020		
			Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Em Reais:								
Debêntures 8ª Emissão - 1ª Série	106,50% do DI	-	-	-	-	95.020	-	95.020
Cédula de Crédito Bancário - CCB	DI + 2,75%	-	66.632	-	66.632	132.665	66.205	198.870
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	108,00% do DI	-	401	154.967	155.368	22	154.902	154.924
BNDES	TJLP + 1,82%	-	7.687	638	8.325	7.705	8.300	16.005
Banco do Brasil - PSI	3,00% a 6,00%	-	3.379	2.283	5.662	3.385	5.652	9.037
Debêntures 2ª Emissão - 1ª Série	TJLP + 1,92%	-	12.323	21.384	33.707	12.347	33.602	45.949
Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série	9,19%	IPCA	23.479	43.539	67.018	21.710	58.959	80.669
Debêntures 2ª Emissão - 3ª Série	TJLP + 1,92%	-	16.431	28.511	44.942	16.462	44.803	61.265
Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série	106,05% do DI	-	999	199.106	200.105	174	199.076	199.250
Banco Itaú - PSI	3,00% a 6,00%	-	3.559	4.502	8.061	3.566	8.044	11.610
Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série	107,25% do DI	-	772	150.793	151.565	140	150.776	150.916
Debêntures 11ª Emissão - 1ª Série	DI + 1,65%	-	2.698	127.939	130.637	-	-	-
Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série	TJLP + 1,67%	-	24.267	109.371	133.638	24.287	133.237	157.524
Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série	7,44%	IPCA	15.486	69.643	85.129	14.001	76.583	90.584
Debêntures 10ª Emissão - Série Única	4,66%	IPCA	4.053	394.250	398.303	3.529	354.050	357.579
Debêntures 11ª Emissão - 2ª Série	4,25%	IPCA	2.121	221.616	223.737	-	-	-
BNDES - PAC2	TJLP + 1,67% a 2,05%	-	51.263	239.099	290.362	49.561	262.979	312.540
Arrendamento Litoral	11,14%	IPC-FIPE	11.652	284.360	296.012	10.282	267.633	277.915
Arrendamento Direito Uso	4,77%	-	59.274	49.725	108.999	44.099	36.037	80.136
Debêntures 11ª Emissão - 3ª Série	4,49%	IPCA	1.870	171.852	173.722	-	-	-
Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série *	5,20%	IPCA	2.988	42.267	45.255	1.108	44.922	46.030
Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série *	4,79%	IPCA	4.869	69.052	73.921	1.675	69.285	70.960
Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série	6,97%	IPCA	1.402	21.164	22.566	270	20.295	20.565
Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série	6,57%	IPCA	2.259	34.192	36.451	401	31.129	31.530
BNDES - AVANÇAR	3,56% a 3,96%	IPCA	175	27.864	28.039	4	24.972	24.976
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,00%	TR	75.698	1.244.768	1.320.466	79.092	1.066.008	1.145.100
Total em Reais			395.737	3.712.885	4.108.622	521.505	3.117.449	3.638.954
Em Moeda Estrangeira:								
Banco KfW	1,35%	EURO	11.943	-	11.943	-	8.634	8.634
Total em Moeda Estrangeira			11.943	-	11.943	-	8.634	8.634
Saldo no Final do Exercício			407.680	3.712.885	4.120.565	521.505	3.126.083	3.647.588
Empréstimos e Financiamentos			220.336	1.519.154	1.739.490	275.978	1.450.794	1.726.772
Debêntures			116.418	1.859.646	1.976.064	191.146	1.371.619	1.562.765
Arrendamentos			70.926	334.085	405.011	54.381	303.670	358.051

* IPCA como componente variável da TLP

Dívida em Moeda Estrangeira:

Em 11 de dezembro de 2017 a Companhia assinou contrato de Empréstimo com o Banco KfW no valor de €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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

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

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

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos de proteção (hedge) junto ao Banco Bradesco S/A, Banco Santander Brasil S/A e Itaú Unibanco S/A, os quais foram assinados em 06/11/2017, 07/12/2017 e 22/01/2018 respectivamente, 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 dezembro de 2021 houve liberação de €2.011 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 128,45% do CDI (média ponderada), o que representa o percentual de 5,68% para uma taxa de 4,42 % do CDI.

Arrendamentos:

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 Arrendamentos 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 a taxa média ponderada de 11,1%; e

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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 1º de janeiro de 2019 a taxa média ponderada de desconto aplicada aos contratos foi de 6,88%. Em 31 de dezembro de 2019, a taxa média ponderada de desconto aplicada no reconhecimento destes contratos foi de 6,76%, em 31 de dezembro de 2020 foi de 6,12% e em 31 de dezembro de 2021 foi de 4,77%. 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 arrendamentos reconhecido contabilmente pela Companhia está bruto de PIS/COFINS, e apresenta a seguinte movimentação:

Passivo	2020	Entradas	Atualização Monetária	Encargos Financeiros	Pagamentos	2021
Arrendamento - Litoral	277.915	-	26.472	29.553	(37.928)	296.012
Arrendamento - Direito de Uso	80.136	69.524	-	2	(40.663)	108.999
Totais	358.051	69.524	26.472	29.555	(78.591)	405.011
Circulante	54.381					70.926
Não Circulante	303.670					334.085

Em 31 de dezembro de 2021 o valor presente das obrigações financeiras futuras mínimas referente ao Arrendamentos está demonstrado a seguir:

Descrição	Pagamentos Futuros Mínimos	Encargos Financeiros	2021	2020
			Valor Presente dos Pagamentos Futuros	Valor Presente dos Pagamentos Futuros
Arrendamento - Litoral				
Menos de um ano	39.822	(28.170)	11.652	10.282
Mais de um ano e menos de cinco anos	161.304	(112.154)	49.150	40.227
Acima de cinco anos	376.148	(140.938)	235.210	227.406
Subtotal	577.274	(281.262)	296.012	277.915
Arrendamento - Direito de Uso				
Menos de um ano	62.430	(3.156)	59.274	44.099
Mais de um ano e menos de cinco anos	53.088	(3.363)	49.725	36.037
Subtotal	115.518	(6.519)	108.999	80.136
Totais	692.792	(287.781)	405.011	358.051

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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 projetada, e apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021
Veículos	27.703
Bens Móveis	39.631
Bens Imóveis	44.992
Total	112.326

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

Descrição	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Veículos	23.539	4.896	-	-	-	28.435
Bens Móveis	16.036	10.118	5.819	6.244	4.742	42.959
Bens Imóveis	9.095	9.861	10.149	10.655	11.548	51.308
Total	48.670	24.875	15.968	16.899	16.290	122.702

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	2021	2020
TR	1.320.466	1.145.100
TJLP	510.974	593.283
IPCA	1.154.141	722.893
DI	704.307	798.980
IPC-FIPE	296.012	277.915
EURO	11.943	8.634
Sem Correção Monetária	122.722	100.783
Totais	4.120.565	3.647.588

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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
Cédula de Crédito Bancário - CCB	2020	2022	200.000	-	Mensal	Mensal
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	261.304	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 11ª Emissão - 1ª Série	2021	2026	130.000	130.000	2025/2026	Semestral
Arrendamento - Direito de Uso	2016 a 2021	2021 a 2026	127.821	-	Mensal	Mensal
Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série	2014	2027	223.716	7.000	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série	2014	2027	95.590	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	629.594	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Debêntures 11ª Emissão - 2ª Série	2021	2029	208.300	208.300	2029	Semestral
Debêntures 11ª Emissão - 3ª Série	2021	2031	161.700	161.700	2031	Semestral
Banco KfW (Euro)	2017	2032	50.000	-	Semestral	Semestral
Arrendamento - Litoral	2013	2036	460.592	-	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
BNDES - AVANÇAR	2020	2040	254.788	-	Mensal	Trimestral na carência e mensal na amortização
Caixa Econômica Federal - 292 Contratos	2003 a 2018	2042	3.147.256	-	Mensal	Mensal

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

c) O cronograma de amortização é o seguinte:

Descrição	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Debêntures 2ª Emissão	52.233	50.281	43.153	-	-	-	-	-
Debêntures 4ª Emissão	39.753	39.060	39.060	39.060	39.060	22.774	-	-
Debêntures 7ª Emissão	11.518	10.452	10.452	10.452	10.452	10.457	10.480	10.480
Debêntures 8ª Emissão	401	154.967	-	-	-	-	-	-
Debêntures 9ª Emissão	1.771	-	199.106	-	150.793	-	-	-
Debêntures 10ª Emissão	4.053	-	-	-	-	394.250	-	-
Debêntures 11ª Emissão	6.689	-	-	63.970	63.969	-	-	221.616
Subtotais Debêntures	116.418	254.760	291.771	113.482	264.274	427.481	10.480	232.096
BNDES	7.687	638	-	-	-	-	-	-
BNDES - PAC2	51.263	49.168	49.168	49.168	42.221	26.066	21.516	1.792
BNDES - AVANÇAR	175	1.694	1.587	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640
Banco do Brasil - PSI	3.379	2.093	190	-	-	-	-	-
Banco Itaú - PSI	3.559	3.056	1.420	26	-	-	-	-
Cédula de Crédito Bancário - CCB	66.632	-	-	-	-	-	-	-
Caixa Econômica Federal	75.698	74.962	79.621	84.570	89.052	93.938	98.615	97.615
Banco KfW	11.943	-	-	-	-	-	-	-
Subtotais Empréstimos e Financiamentos	220.336	131.611	131.986	135.404	132.913	121.644	121.771	101.047
Arrendamento - Litoral	11.652	10.530	11.615	12.826	14.179	15.690	17.381	19.275
Arrendamento - Direito de Uso	59.274	19.749	12.699	10.987	6.290	-	-	-
Subtotais Arrendamentos	70.926	30.279	24.314	23.813	20.469	15.690	17.381	19.275
Totais	407.680	416.650	448.071	272.699	417.656	564.815	149.632	352.418

Descrição	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036 a 2042	Total
Debêntures 2ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	145.667
Debêntures 4ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	218.767
Debêntures 7ª Emissão	10.480	10.480	10.480	10.480	10.480	10.480	30.570	178.193
Debêntures 8ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	155.368
Debêntures 9ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	351.670
Debêntures 10ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	398.303
Debêntures 11ª Emissão	-	171.852	-	-	-	-	-	528.096
Subtotais Debêntures	10.480	182.332	10.480	10.480	10.480	10.480	30.570	1.976.064
BNDES	-	-	-	-	-	-	-	8.325
BNDES - PAC2	-	-	-	-	-	-	-	290.362
BNDES - AVANÇAR	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	1.640	6.543	28.039
Banco do Brasil - PSI	-	-	-	-	-	-	-	5.662
Banco Itaú - PSI	-	-	-	-	-	-	-	8.061
Cédula de Crédito Bancário - CCB	-	-	-	-	-	-	-	66.632
Caixa Econômica Federal	92.475	84.791	63.106	60.872	53.605	55.396	216.150	1.320.466
Banco KfW	-	-	-	-	-	-	-	11.943
Subtotais Empréstimos e Financiamentos	94.115	86.431	64.746	62.512	55.245	57.036	222.693	1.739.490
Arrendamento - Litoral	21.396	23.774	26.442	29.437	32.801	33.806	15.208	296.012
Arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	-	-	-	-	108.999
Subtotais Arrendamentos	21.396	23.774	26.442	29.437	32.801	33.806	15.208	405.011
Totais	125.991	292.537	101.668	102.429	98.526	101.322	268.471	4.120.565

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

Descrição	2021		2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos no início do exercício	521.505	3.126.083	357.213	2.723.218
Liberações	-	799.220	-	860.789
Juros e Taxas sobre Financiamentos	240.071	-	197.045	-
Variações Monetárias sobre Financiamentos	-	95.551	-	23.685
Transferências	327.114	(327.114)	480.325	(480.325)
Amortizações	(779.006)	-	(565.873)	-
Custo na Captação de Recursos de Terceiros	(1.082)	(7.162)	(1.290)	(9.981)
Variações Cambiais	-	(165)	-	1.317
Juros e Atualizações Monetárias Arrendamentos	29.554	26.472	34.307	7.380
Arrendamentos	69.524	-	19.778	-
Saldos no final do exercício	407.680	3.712.885	521.505	3.126.083

e) Os Principais eventos no exercício foram os seguintes:

Durante 2021 a Companhia obteve e amortizou recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

Indexador	Liberações	Amortizações
Debêntures 2ª Emissão	-	(63.289)
Debêntures 4ª Emissão	-	(53.856)
Debêntures 7ª Emissão	5.673	(24.036)
Debêntures 8ª Emissão	-	(103.133)
Debêntures 9ª Emissão	-	(14.770)
Debêntures 10ª Emissão	-	(17.269)
Debêntures 11ª Emissão	500.000	(11.481)
BNDES	-	(8.462)
BNDES - PAC2	27.500	(68.670)
BNDES - AVANÇAR	-	(813)
Banco do Brasil - PSI	-	(3.658)
Banco Itaú - PSI	-	(4.028)
Cédula de Crédito Bancário - CCB	-	(141.801)
Caixa Econômica Federal	262.643	(185.006)
Banco KfW	3.404	(143)
Subtotal	799.220	(700.415)
Arrendamentos (1)	69.524	(78.591)
Totais	868.744	(779.006)

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

f) Cláusulas Contratuais Restritivas – *Covenants* (Informações não auditadas e não revisadas pelos auditores independentes)

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

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

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

(ii) *Covenants* dos contratos da 8^a, 9^a, 10^a e 11^a Emissão de Debêntures e de Célula de Crédito Bancário - CCB

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

(iii) *Covenants* de contratos da Caixa Econômica Federal

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

(iv) *Covenants* do contrato do Banco KfW

Índice	Limite
EBITDA / Serviço da Dívida	Igual ou superior a 1,5
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	Igual ou inferior a 3,0
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	Igual ou inferior a 1,0
Grau de Endividamento	Igual ou inferior a 60%

Para os contratos de financiamentos do BNDES, incluindo o novo contrato denominado “Avançar”, 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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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 8ª, 9ª, 10ª e 11ª emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária e para a Cédula de Crédito Bancário - CCB contratada junto ao Banco BTG Pactual, 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 da Caixa Econômica Federal, relacionados à 3ª fase da Instrução Normativa 14 e Instrução Normativa 29, em conformidade com o Item 16.1 da Cláusula Sexta dos referidos contratos, a Companhia deverá manter durante toda a vigência e até o vencimento final os índices apontados acima.

Em relação ao contrato do Banco KfW, conforme item 11.11 do contrato de empréstimo, a Companhia deverá manter durante toda a vigência do contrato os índices estipulados acima.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia está atendendo integralmente as cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures, financiamentos do BNDES, da Caixa Econômica Federal, do Banco KfW e da CCB junto ao Banco BTG Pactual.

15. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	2021	2020
COFINS a Pagar	29.889	25.202
PASEP a Pagar	6.449	5.464
IPTU - Parcelamento (1)	125	670
Impostos e Contribuições Retidos na Fonte	48.139	41.460
Totais dos Impostos e Contribuições	84.602	72.796
Circulante	84.602	72.691
Não Circulante	-	105

(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 31/12/2021 foram quitadas 88 parcelas no montante de R\$3.079.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Prática Contábil:

São registrados com base no lucro tributável e alíquotas vigentes, sendo 15% para o IRPJ mais adicional de 10% aplicável sobre o lucro excedente ao limite estabelecido pela legislação, e 9% para a Contribuição Social.

O imposto de renda e contribuição social diferidos foram calculados com base nas alíquotas vigentes destes impostos e registrados em função da determinação legal conforme CPC 26 (R1) e CPC 32, que trata das diferenças temporárias base destes impostos.

A Companhia efetua análises periódicas que demonstram serem estes tributos recuperáveis pelas suas operações futuras.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos uma vez que existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal.

A Companhia avalia se há evidências de incertezas de tributos sobre lucro, conforme requerido pela ICPC 22 e divulga quando aplicável.

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

Descrição	2021		2020	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.603.566	1.603.566	1.365.755	1.365.755
Imposto de Renda e Contribuição Social - Alíquotas Vigentes	(400.891)	(144.321)	(341.439)	(122.918)
Benefício da Dedutibilidade dos Juros sobre o Capital Próprio	81.466	29.328	74.107	26.678
Programa de Alimentação do Trabalhador - PAT (1)	12.073	-	-	-
Incentivo Empresa Cidadã (2)	609	-	573	-
Equivalência Patrimonial	(740)	(266)	(464)	(166)
Parcelamento IBAMA - Lei nº 13.494/2017	-	-	(4.738)	(1.706)
Outros	(2.287)	(906)	543	118
Totais das Despesas	(309.770)	(116.165)	(271.418)	(97.994)
Totais do Imposto de Renda e Contribuição Social	(425.935)		(369.412)	
Alíquota Efetiva	26,6%		27,0%	

(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

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos

A composição no resultado do exercício apresenta os seguintes valores:

Descrição	2021	2020
Imposto de Renda	(344.180)	(323.443)
Contribuição Social	(128.067)	(116.252)
Realização do Imposto de Renda Diferido	34.410	52.025
Realização da Contribuição Social Diferida	11.902	18.258
Totais	(425.935)	(369.412)

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	2021				2020
		Base de Cálculo	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Total
ATIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	1.006.279	251.570	90.565	342.135	293.677
Arrendamento - Litoral (Ativo)	20 anos	296.011	74.003	26.641	100.644	94.491
Planos de Saúde e Previdência	15 anos	1.160.116	290.029	104.411	394.440	398.260
Redução ao Valor Recuperável de Ativos	10 anos	14.188	3.547	1.277	4.824	3.955
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	5 anos	615.625	153.906	55.406	209.312	185.190
Arrendamento - Direito de Uso (Ativo)	5 anos	108.999	27.250	9.810	37.060	27.246
Redução ao Valor Recuperável de Ativos - CS Bionergia	5 anos	14.774	3.694	1.329	5.023	5.673
AVP de Contas a Receber	5 anos	17.211	4.303	1.549	5.852	3.012
Valor Realizável Líquido de Estoque	5 anos	262	65	24	89	929
AVJ - Investimentos Avaliados ao Valor Justo	5 anos	491	123	44	167	90
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	3 anos	55.399	13.849	4.986	18.835	17.619
Provisão para Perdas Esperadas com Clientes - CPC 48	3 anos	20.626	5.156	1.856	7.012	4.192
PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada	1 ano	136	34	12	46	26.274
Provisão para PPR	1 ano	80.197	20.049	7.218	27.267	23.882
Totais			847.578	305.128	1.152.706	1.084.490
PASSIVO						
AVP sobre Ativo Financeiro Contratual	30 anos	933.918	233.479	84.053	317.532	275.185
IRPJ Diferido sobre Construções e Benfeitorias	24 anos	110.377	27.594	-	27.594	28.943
Arrendamento - Litoral (Passivo)	20 anos	181.494	45.374	16.334	61.708	63.149
Doações de Órgãos Públicos	20 anos	11.550	2.887	1.040	3.927	3.923
Reserva de Reavaliação	13 anos	89.397	22.349	8.046	30.395	33.120
Arrendamento - Direito de Uso (Passivo)	5 anos	87.622	21.906	7.886	29.792	21.270
Atribuição Novo Custo ao Imobilizado	3 anos	6.754	1.689	607	2.296	2.405
Totais			355.278	117.966	473.244	427.995
Total Líquido			492.300	187.162	679.462	656.495

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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 dezembro de 2021, é a seguinte:

Períodos de Realização	Ativo Fiscal Diferido			Passivo Fiscal Diferido		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais	Imposto de Renda	Contribuição Social	Totais
2022	60.836	21.901	82.737	19.922	6.720	26.642
2023	40.753	14.671	55.424	19.922	6.720	26.642
2024	59.759	21.513	81.272	19.078	6.416	25.494
2025	40.753	14.671	55.424	19.078	6.416	25.494
2026	185.800	66.888	252.688	13.601	4.445	18.046
2027 a 2029	95.683	34.446	130.129	40.803	13.335	54.138
2030 a 2032	96.166	34.620	130.786	40.803	13.335	54.138
2033 a 2035	94.847	34.145	128.992	34.708	11.141	45.849
2036 a 2038	56.177	20.224	76.401	34.708	11.140	45.848
2039 a 2041	32.947	11.861	44.808	32.320	10.281	42.601
2042 a 2044	25.157	9.056	34.213	25.857	8.405	34.262
2045 a 2047	25.157	9.056	34.213	23.348	8.405	31.753
2048 a 2050	25.157	9.057	34.214	23.348	8.405	31.753
2051	8.386	3.019	11.405	7.782	2.802	10.584
Totais	847.578	305.128	1.152.706	355.278	117.966	473.244

17. 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 exercício de 2021 foi de R\$4.200 (R\$4.200 em 2020). O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$700 (R\$4.900 em 31/12/2020), sendo este valor registrado no passivo circulante.

18. PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

Prática Contábil:

A Companhia registra provisões quando a Administração, suportada por opinião de seus assessores jurídicos, entende que existem probabilidades de perdas prováveis em certos processos judiciais que surgem no curso normal de seus negócios.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

a) Provisões

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

Natureza	2020	Adições	Reversões	Pagamentos	2021
Ações Trabalhistas (i)	318.722	60.431	(12.558)	(24.151)	342.444
Ações Cíveis (ii)	201.171	25.670	(631)	(5.022)	221.188
Ações Ambientais (iii)	16.866	33.836	(5.031)	(3.347)	42.324
Ações Tributárias (iv)	7.918	569	(833)	-	7.654
Operação Ductos (v)	-	7.964	(5.949)	-	2.015
Totais	544.677	128.470	(25.002)	(32.520)	615.625

Principais eventos no exercício:

Provisão cível no montante de R\$16.696, referente ação judicial de indenização por acidente de trânsito, em decorrência de vazamento de água, causando desmoronamento do talude, ocasionando o lançamento de lama na rodovia.

Provisão ambiental no montante de R\$27.131, decorrente de Auto de Infração Ambiental lavrado pelo IBAMA, referente ao lançamento de resíduos de esgoto em desacordo com as exigências estabelecidas em Leis e Atos Normativos.

Complemento de provisão trabalhista no montante de R\$5.427, referente ação movida pelo Sindicato dos Engenheiros do Estado do Paraná – SENGE, relativa a diferenças salariais do Plano de Cargos, Carreira e Remuneração, bem como a atualização dos valores provisionados de 294 ações trabalhistas devido a decisões judiciais. Em contrapartida houve redução das provisões no valor de R\$25.710, em razão do arquivamento e baixa definitiva de processos.

Considerando os resultados da fase I da “Comissão Força Tarefa”, em relação a Operação Ductos, a Companhia identificou alguns valores para os quais efetuou provisão no montante de R\$5.949 no 2º trimestre de 2021, os quais foram revertidos no 3º trimestre de 2021, pela consolidação com os achados da equipe de investigação independente e efetuou o registro contábil conforme demonstrado nas Notas Explicativas 25 e 30. No encerramento do Exercício Social de 2021, considerando os resultados da fase II da “Comissão Força Tarefa”, em relação a Operação Ductos a Companhia efetuou nova provisão no montante de R\$ 2.015, conforme deliberação do Conselho de Administração na 18ª Reunião Extraordinária, de 30 de dezembro de 2021.

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, exceto para ações ambientais, para as quais a Companhia divulga as expectativas de perda possível e remota. Para estas ações não foram constituídas provisões para eventuais perdas, conforme estabelece o CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

Natureza	Passivos Contingentes	
	2021	2020
Ações Trabalhistas (i)	75.798	44.051
Ações Cíveis (ii)	651.934	494.577
Ações Ambientais (iii)	343.023	388.910
Ações Tributárias (iv)	25.051	23.414
Totais	1.095.806	950.952

Ações Ambientais inclui expectativa de perda remota no montante de R\$155.595

(i) Trabalhistas

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

(ii) Cíveis

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

(iii) Ambientais

A Companhia 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 tais como: 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.

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

Em decorrência dos autos de infração lavrados pelo IBAMA, este Órgão Federal ajuizou nos anos de 2014 e 2015, 17 Ações Cíveis Públicas (ACP) que tramitam perante a 11ª Vara Federal

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

de Curitiba. Em 2018, foram firmados 17 Termos de Acordos Judiciais – TAJ nestas Ações Cíveis Públicas, devidamente subscritos pelo Ministério Público Federal, IBAMA e Instituto Água e Terra - IAT e homologados pelo Juízo Federal. Das 258 ETE, em operação, que compõem o Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) da Sanepar, 184 foram abrangidas nestes Termos de Acordo Judicial (TAJ).

Em 2019, o Juízo da 11ª Vara Federal de Curitiba decidiu pelo não cumprimento de dois acordos (ACP 5001669-33.2015.4.04.7015 e ACP 5001739-56.2015.4.04.7013) quanto a uma Cláusula neles prevista que obrigam a Companhia ao pagamento de multa no valor estimado de R\$ 14,6 milhões. O referido valor foi divulgado a época como passivo contingente, com probabilidade de perda "Possível". A Companhia recorreu ao Tribunal Regional Federal da 4ª Região, obtendo liminarmente a suspensão dos efeitos da decisão.

Em abril de 2021 o TRF 4 julgou procedentes os dois recursos da SANEPAR. As decisões transitaram em julgado e o valor de perda foi retirado do passivo.

Após constatar a necessidade de promover ajustes de cronogramas de algumas estações de tratamento de esgoto e elaboração de novas cláusulas dos acordos firmados em 2018, a Companhia apresentou ao Juízo da 11ª Vara Federal de Curitiba a repactuação dos acordos. No terceiro trimestre de 2021, a repactuação não foi homologada judicialmente, razão pela qual a Companhia interpôs recurso de Embargos de Declaração o qual aguarda julgamento.

(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 Londrina, Paranavaí, Campina da Lagoa, Campo Mourão, Porecatu, Maringá e Pinhais.

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	
	2021	2020
Ações Trabalhistas	286.653	227.969
Ações Cíveis	97.877	73.575
Ações Ambientais	5.448	5.096
Ações Tributárias	18.615	13.835
Totais	408.593	320.475

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

19. PLANO DE APOSENTADORIA E PLANO DE ASSISTÊNCIA MÉDICA

Prática Contábil:

A Companhia mantém um plano misto de aposentadoria (contribuição definida durante a fase laboral e benefício definido com renda vitalícia para os aposentados, pensionistas e para benefícios de risco) e na área de saúde patrocina um plano de benefícios médicos e odontológicos para seus empregados, dependentes e aposentados, cujos efeitos são reconhecidos pelo regime de competência e de acordo com os critérios estabelecidos pela Deliberação nº 695 da CVM, conforme demonstrado nesta Nota Explicativa.

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, por isso destacamos a seguir os reflexos para os planos de aposentadoria (Fusanprev) e assistência médica (Sanesaúde), patrocinados pela Companhia:

Fusanprev: O Exercício Social de 2021 foi um ano negativo para o mercado financeiro, especialmente para a Bolsa de Valores brasileira, que apresentou queda de 11,93%, a inflação medida pelo IPCA foi de 10,06% e a SELIC fechou o ano em 9,25%, com expectativa de novos aumentos em 2022, reflexo das preocupações do Mercado com o aparecimento da variante Ômicron, aumento das taxas de inflação ao redor do mundo e do aumento do teto de gasto pelo Governo brasileiro com a aprovação da PEC dos Precatórios. Neste cenário o plano Fusanprev apresentou uma rentabilidade de 6,80% ao ano, superior ao índice de referência do mercado CDI - Certificado de Depósito Interbancário que ficou em 4,42%, porém abaixo da sua meta atuarial de 15,94%. Além disso, em função de norma regulatória, ocorreu a redução da taxa de juros atuarial de 5,25% para 4,98%, ocasionando um custo adicional de R\$ 25 milhões que aliados com a rentabilidade obtida no período, o Plano Fusanprev apresentou um déficit técnico ajustado acumulado correspondente a 7,7% do total das Reservas Matemáticas, que conforme legislação vigente, deverá ser equacionado mediante plano de equacionamento a ser elaborado em 2022 e aplicado em 2023. No entanto, é esperado que a maioria das EFPC – Entidades Fechadas de Previdência Complementar apresentem déficits em 2021, devido a conjuntura econômica ocasionada pela pandemia, e neste viés já existe um estudo por parte do órgão regulador, objetivando postergar ou congelar eventuais déficits apurados em 31 de dezembro de 2021. Considerando: (i) a estrutura de governança da FUSAN para tomada de decisão, seguindo aconselhamentos dos órgãos reguladores ligados à Previdência Complementar; (ii) pela prática de estar monitorando atentamente os investimentos realizados, verificando inclusive as oportunidades de investimentos surgidas nestes cenários adversos; (iii) possuir uma Política de Investimentos que determina uma carteira de investimentos diversificada e com perfil moderado, aplicada em várias classes de ativos, com perfil de médio e longo prazo obter liquidez suficiente para honrar o pagamento de benefícios; (iv) que o cenário econômico se apresenta desafiador decorrente da expectativa de um ano de campanha

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

eleitoral e de inflação persistente, juros altos e crescimento baixo, contudo, com a projeção de um cenário global ainda favorável, de crescimento forte, porém com aumento de juros; (v) a economia brasileira enfrenta um ambiente de inflação corrente elevada com expectativa do IPCA para 2022 seja de 5,09%; (vi) a indicação pelo Banco Central do Brasil que a taxa de juros – SELIC estimada para o final de 2022 em 11,75%; e (viii) que a expectativa do Mercado é de um crescimento do PIB na ordem de 0,29%, a Companhia entende que os valores provisionados que foram suportados por cálculo atuarial realizado por empresa independente demonstrado nesta Nota Explicativa, é suficiente e adequado para o encerramento do Exercício Social de 2021.

Sanesaúde: O plano apresentou um resultado superavitário no encerramento do Exercício de 2021 no valor de R\$ 8,4 milhões devido principalmente pelo reconhecimento de uma receita não recorrente de aproximadamente R\$ 16,7 milhões relacionada ao êxito de uma ação judicial impetrada contra a União em 2015 referente a valores da contribuição do INSS sobre o valor de serviços prestados pelos credenciados (médicos, dentistas e demais profissionais liberais) aos beneficiários do plano de saúde. Excluindo esta receita não recorrente, o resultado do Sanesaúde foi deficitário em R\$ 7,9 milhões devido principalmente ao crescimento da utilização dos procedimentos médicos pelos beneficiários na ordem de 8,7% e do aumento dos custos de tratamentos mais complexos como o câncer e coração, além do aumento de casos de internamento de casos de coronavírus registrados entre os meses de março e junho de 2021, que ocasionaram um aumento significativo dos custos. Outra medida que afetou negativamente o resultado do Plano de Saúde foi a contabilização de R\$ 3,4 milhões referentes a Provisão de Insuficiência de Prêmios/Contraprestações exigidas pela ANS a partir de janeiro de 2021. Destaca-se que até o momento o impacto dos casos de COVID-19 sobre as despesas do Plano foi limitado e, devido ao avanço do programa de vacinação, ocorreu uma redução dos casos de internamento a partir de julho de 2021 refletindo na diminuição dos custos e um equilíbrio entre as receitas e despesas a partir do mês de outubro de 2021. As reservas do plano encerraram o exercício de 2021 com valor de R\$ 57,4 milhões, bem superior ao capital regulatório exigido pela ANS de R\$ 25,1 milhões, e com R\$ 78,5 milhões em aplicações financeiras, evidenciando que o plano está em equilíbrio e possui liquidez suficiente para honrar seus compromissos. Espera-se que durante 2022, com arrefecimento da pandemia no Estado do Paraná verifique-se o aumento de demanda de procedimentos eletivos, devendo com isso, consumir parte dos resultados positivos gerados nos Exercícios de 2020 e 2021, porém sem comprometer o equilíbrio econômico do plano. Considerando ainda 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 e que o reajuste estimado para o plano a ser realizado em junho de 2022 fique em linha com a inflação, não estimamos qualquer alteração nos valores provisionados além daqueles suportados pelo cálculo atuarial realizado por empresa independente demonstrado nesta Nota Explicativa.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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 exercício a Patrocinadora repassou o montante financeiro de R\$33.626 (R\$34.335 em 2020) 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 63,1% pela patrocinadora e 36,9% 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 exercício, o montante de R\$79.100 (R\$74.024 em 2020).

Adicionalmente, para fins de atendimento às determinações, contidas no CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, aprovado pela Deliberação 695/12 da CVM, foi contratada para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda., que emitiu relatórios detalhados, suportando as informações incluídas, na referida data base.

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

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Demonstração do passivo atuarial:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	2021	2020
Valor presente da obrigação no início do ano	1.549.288	654.638	2.203.926	2.156.840
Custo de juros sobre a obrigação	109.018	47.389	156.407	144.501
Custo do serviço corrente, líquido	2.919	4.706	7.625	10.308
Contribuições de Participantes	9.913	-	9.913	9.319
Benefícios pagos no exercício	(98.803)	(25.258)	(124.061)	(117.924)
Ganhos e (Perdas) atuariais do exercício	(53.421)	(4.248)	(57.669)	882
Obrigação total no exercício	1.518.914	677.227	2.196.141	2.203.926
Valor justo dos ativos do plano no início do ano	(1.032.574)	-	(1.032.574)	(920.238)
Juros sobre os ativos do plano	(71.915)	-	(71.915)	(60.459)
Contribuição dos participantes	(9.913)	-	(9.913)	(9.319)
Contribuição da patrocinadora	(9.435)	-	(9.435)	(7.764)
Benefícios pagos no exercício	98.803	-	98.803	92.123
Ganho (Perda) sobre os ativos do plano no exercício	(10.991)	-	(10.991)	(126.917)
Valor justo dos ativos no exercício	(1.036.025)	-	(1.036.025)	(1.032.574)
Passivo reconhecido no final do exercício	482.889	677.227	1.160.116	1.171.352
Circulante	32.193	45.148	77.341	78.090
Não Circulante	450.696	632.079	1.082.775	1.093.262

A seguir descrevemos as premissas utilizadas na avaliação atuarial:

Hipóteses Econômicas	2021	2020
Taxa Nominal de Desconto para Saúde	10,49% ao ano	7,38% ao ano
Taxa Real de Desconto para Saúde	5,21% ao ano	3,91% ao ano
Taxa Nominal de Desconto para Previdência	10,48% ao ano	7,28% ao ano
Taxa Real de Desconto para Previdência	5,20% ao ano	3,81% ao ano
Taxa Nominal de Retorno Esperado dos Ativos para Saúde	10,49% ao ano	7,38% ao ano
Taxa Nominal de Retorno Esperado dos Ativos para Previdência	10,48% ao ano	7,28% ao ano
Taxa de Crescimento Salarial	3,40% ao ano	3,42% ao ano
Inflação	5,02% ao ano	3,34% ao ano
Crescimento Real dos Custos Médicos	3,70% ao ano	3,00% ao ano
Hipóteses Demográficas	2021	2020
Tábua de mortalidade	AT-2000 Basic	AT-2000 Basic
Tábua de mortalidade de inválidos	Winkloss D10	Winkloss D10
Tábua de entrada em invalidez	Grupo Americana	Grupo Americana D50
Idade de aposentadoria	55 anos	55 anos

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Análise da sensibilidade de alteração na taxa de juros:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica
Taxa de Desconto		
Com Acréscimo de 1%	(9,21%)	(10,79%)
Com Redução de 1%	11,07%	12,63%
Crescimento de Custos		
Com Acréscimo de 1%	-	13,56%
Com Redução de 1%	-	(11,71%)
Expectativa de Vida		
Com Acréscimo de 1 ano	1,49%	3,14%
Com Redução de 1 ano	(1,51%)	(3,12%)
Crescimento Salarial		
Com Acréscimo de 1%	0,47%	-
Com Redução de 1%	(0,41%)	-

Ativos do Plano de Previdência

O valor justo dos ativos do plano que está estruturado na modalidade de Contribuição Variável (Contribuição Definida – CD e Benefício Definido – BD), aproxima-se do valor contábil e apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021	%	2020	%
Renda Fixa (a)	1.135.841	63,0	1.169.383	66,8
Renda Variável (b)	256.355	14,2	275.945	15,8
Imóveis (c)	43.391	2,4	37.038	2,1
Operações com Participantes (d)	97.517	5,4	92.792	5,3
Estruturados (e)	163.290	9,0	143.648	8,2
Investimentos no Exterior (f)	107.390	6,0	32.031	1,8
Valor Justo dos Ativos do Plano	1.803.784	100	1.750.837	100

- (a) Renda Fixa: Consiste em Títulos Públicos Federais e de crédito privado com remuneração determinada em sua compra;
- (b) Renda Variável: Ativos negociados em bolsa de valores e regulados por órgãos oficiais cujos retornos e aplicações não podem ser dimensionados no momento da aplicação;
- (c) Imóveis: Empreendimentos imobiliários de propriedade da Fundação;
- (d) Operações com participantes: Operações de empréstimo para participantes do plano;
- (e) Estruturados: Ativos em participações de projetos não negociados em bolsa e fundos multimercados enquadrados neste segmento;
- (f) Investimentos no Exterior: Fundos de investimentos constituídos no Brasil que negociam ativos no exterior.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Tipos de investimentos não permitidos:

- *Day-Trade*: é vedada a realização de operações de *day-trade* nos fundos exclusivos investidos pelo plano, e
- Financiamentos imobiliários: é vedada a concessão de financiamentos imobiliários, previstos no Segmento de Operações com Participantes, durante a vigência dessa Política de Investimentos.

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2022:

Descrição	Plano de Aposentadoria	Plano de Assistência Médica	2022
Custo do Serviço Corrente	7.077	3.484	10.561
Custo dos Juros	152.998	69.473	222.471
Rendimento Esperado dos Ativos do Plano	(103.269)	-	(103.269)
Contribuições da Patrocinadora/Participantes	(17.752)	(31.334)	(49.086)
Totais	39.054	41.623	80.677

20. PARTES RELACIONADAS

Prática Contábil:

A Companhia realiza transações comerciais com diversas partes relacionadas, destacando-se o Estado do Paraná e os municípios concedentes, conforme demonstrado a seguir:

a) Saldos e transações com Partes Relacionadas

As transações decorrentes das operações em ambiente regulado são faturadas de acordo com os critérios e definições estabelecidos pelos agentes reguladores e as demais transações são registradas de acordo com os preços de mercado.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Apresentamos a seguir os saldos e transações com Partes Relacionadas:

Descrição	Ativo		Passivo		Receita		Custo / Despesa	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Estado do Paraná								
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	61.183	55.657	-	-	-	-
Municípios								
Serviços de Resíduos Sólidos	-	-	-	-	11.740	11.863	-	-
Contas a Receber	34.757	36.811	-	-	-	-	-	-
CS Bioenergia S.A.								
Tratamento de Efluente de Esgoto	1.187	1.187	-	-	194	153	-	-
Aluguel de Imóvel	302	53	-	-	330	287	-	-
Gastos Reembolsáveis Energia Elétrica	177	78	-	-	-	-	457	460
Remoção de Lodo - ETE Belém	-	-	-	-	-	-	11.789	12.189
Locação Usina Minig. Energ. Elétrica	-	-	-	-	-	-	1.420	1.081
Fundações Sanepar								
Aluguel de Imóvel	-	-	-	-	569	563	-	-
Contribuições Patronais	-	-	-	-	-	-	112.726	108.359
Copel (Controlada pelo Estado do PR)								
Água retirada de Reservatórios de Usinas	-	-	-	-	-	-	477	620
Tecpar								
ISO e plano segurança da água	-	-	7	18	-	-	1.795	229
Celepar								
Sistema e-Protocolo, entre outros	-	-	13	-	-	-	42	35
Simepar								
Plano segurança hídrica e outros	-	-	-	-	-	-	2.750	1.200
Investimento segurança hídrica	3.026	-	-	-	-	-	-	-
Fundação Araucária								
Apoio ao Desenv. Científico e Tecnológico	-	-	-	-	-	-	1.000	-
Total	39.449	38.129	61.203	55.675	12.833	12.866	132.456	124.173

b) Remuneração dos Administradores

A remuneração global anual dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi aprovada pela 57ª/2021 Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 22 de abril de 2021, no montante global de R\$15.046. Para o exercício de 2020 a aprovação se deu pela 56ª/2020 Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 23 de abril de 2020, no montante de R\$15.036.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

A seguir demonstramos os pagamentos efetuados aos administradores:

Descrição	2021	2020
Remuneração	9.850	9.548
Encargos e Benefícios	3.619	2.933
Encargos Sociais	3.344	2.749
Plano de Saúde (Sanesaúde)	77	66
Plano de Previdência (Fusanprev)	128	110
Programas Complementares	70	8
Totais	13.469	12.481

21. OUTRAS CONTAS A PAGAR

A composição apresenta os seguintes valores:

Descrição	2021	2020
Contratos e Convênios com Terceiros	18.907	13.073
Convênios com Municípios	19.412	18.177
Cauções e Valores a Reembolsar	12.380	9.146
Parcelamento IBAMA - PRD (1)	30.558	61.124
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	5.905	5.396
Outras Contas a Pagar	1.444	-
Totais	88.606	106.916
Circulante	85.644	77.299
Não Circulante	2.962	29.617

(1) Saldo de R\$18.754 referente a parcelamento de débitos relativos 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. Parcelamentos de diversos Autos de Infrações Ambientais junto ao IBAMA no montante de R\$11.803.

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

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.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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 dezembro de 2021, já considerando a provisão dos dividendos adicionais proposta pela Administração, é de R\$5,18 (R\$4,59 em 31 de dezembro de 2020).

O Capital Social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 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	302.653.775	60,1	3	-	302.653.778	20,0
Municípios	-	-	5.570.647	0,6	5.570.647	0,4
Investidores Estrangeiros	38.438.765	7,6	224.816.160	22,3	263.254.925	17,4
Demais Investidores	162.642.719	32,3	777.083.450	77,1	939.726.169	62,2
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 exercício, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante de R\$5.290 (R\$5.267 em 2020), 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	2021	2020
Saldos no início do exercício	64.292	69.559
Realização da Reserva de Reavaliação	(8.015)	(7.980)
Realização dos Tributos sobre Reserva de Reavaliação	2.725	2.713
Saldos no final do exercício	59.002	64.292

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

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

Foi realizado no exercício, transferido para Lucros Acumulados, o montante de R\$210 (R\$528 em 2020), 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	2021	2020
Saldos no início do exercício	4.668	5.196
Realização dos Ajustes ao Custo Atribuído	(318)	(800)
Realização dos Tributos sobre Ajustes ao Custo Atribuído	108	272
Saldos no final do exercício	4.458	4.668

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.

A Administração propõe, sujeito à posterior aprovação da Assembleia dos Acionistas, a destinação do montante de R\$780.674 dos Lucros Acumulados para a constituição de Reserva para Plano de Investimentos. Esses recursos serão aplicados em projetos de construção e expansão dos Sistemas de Abastecimento de Água, Coleta e Tratamento de Esgoto, conforme estabelecido nos planos de investimentos da Companhia.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

e) Reserva Legal

Constituída no montante de R\$58.881 em 2021 (R\$49.757 em 2020), 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 valor destinado para constituição da 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 no montante de R\$12 em 2021 (R\$1.207 em 2020), referente à parcela do lucro líquido decorrente de doações e subvenções governamentais, em conformidade com o artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações. Esse valor foi excluído da base de cálculo dos Dividendos.

g) Outros Resultados Abrangentes

Conforme preconiza o CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, os ajustes do valor justo do Passivo Atuarial referentes aos Planos de Benefícios aos empregados da Companhia (Nota Explicativa 19) decorrentes dos ganhos ou perdas atuariais são registrados diretamente no Patrimônio Líquido. Também são efetuados ajustes referentes as Realizações da Reserva de Reavaliação e do Ajuste ao Custo Atribuído.

A movimentação dos ganhos e perdas atuariais foi a seguinte:

Descrição	2021	2020
Saldos no início do exercício	24.486	(58.697)
Ganhos e Perdas Atuariais	68.660	126.034
Tributos sobre Ganhos e Perdas Atuariais	(23.345)	(42.851)
Saldos no final do exercício	69.801	24.486

h) Remuneração aos Acionistas

Prática Contábil:

Os Juros sobre o Capital Próprio foram calculados de acordo com a legislação vigente, respeitado o limite de variação da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, aplicada sobre o patrimônio líquido ajustado. Os juros sobre o capital próprio são registrados como despesa financeira e reclassificados para o patrimônio líquido para fins de apresentação e divulgação das demonstrações contábeis. Caso o montante creditado como Juros sobre o Capital Próprio no exercício resulte em percentual de distribuição inferior daquele proposto pela Administração é registrado o valor complementar a título de dividendos adicionais. O dividendo mínimo

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

obrigatório é registrado no passivo circulante e eventual valor superior ao limite mínimo é registrado em reserva no Patrimônio Líquido a título de Dividendos Adicionais Propostos.

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.

Os Juros sobre o Capital Próprio a pagar foram calculados dentro do limite de variação da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP nos termos da Lei nº 9.249/95, complementada por disposições legais posteriores. O total de Juros foi contabilizado em despesas financeiras, gerando benefício fiscal de R\$110.794, conforme legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações contábeis, esses juros estão sendo apresentados no Patrimônio Líquido, a débito da conta de lucros acumulados.

A Administração da Companhia em observância a Política de Dividendos, considerando ainda a condição financeira atual e o interesse público de constituição da Companhia, está propondo à aprovação da Assembleia Geral dos Acionistas, a seguinte distribuição dos lucros:

	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	1.177.631	996.343
Doações e Subvenções Governamentais	(12)	(1.207)
Constituição da Reserva Legal	(58.881)	(49.757)
Base para o Cálculo de Dividendos Obrigatórios	1.118.738	945.379
Dividendos Obrigatórios (25%)	279.684	236.345
Dividendos Complementares *	63.880	60.083
Dividendos Propostos e Juros sobre o Capital Próprio	343.564	296.428

* Depende de aprovação em Assembleia Geral Ordinária.

O montante de Juros sobre o Capital Próprio apurado em 2021 foi de R\$325.863 (R\$296.428 em 2020), sendo retido o valor de R\$39.679 (R\$29.733 em 2020) a título de Imposto de Renda na Fonte que resultou em uma alíquota efetiva de 12,18% (10% em 2020).

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

O saldo da remuneração aos acionistas registrada no Passivo Circulante apresenta a seguinte composição:

	2021	2020
Saldo Anterior	206.236	229.341
Dividendos Adicionais Autorizados	60.083	73.932
Pagamentos realizados no Exercício	(267.575)	(303.649)
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	325.863	296.428
(-) Retenção do IRRF sobre JCP	(34.877)	(29.733)
(-) Dividendos Adicionais Propostos	(46.179)	(60.083)
Dividendos e JCP a Pagar (Passivo Circulante)	243.551	206.236

A parcela dos Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos excedente ao dividendo mínimo obrigatório, no valor de R\$46.179, será mantida em reserva de Patrimônio Líquido da Companhia, até a deliberação da Assembleia Geral Ordinária, quando então, se aprovada, será transferida para a rubrica do Passivo Circulante.

O crédito da remuneração aos acionistas da Companhia é atribuído com base na posição acionária de 30 de junho e 31 de dezembro de cada exercício e eventuais negociações posteriores ao anúncio do crédito são consideradas *ex-dividendos* (juros sobre o capital próprio e dividendos).

i) Resultado por Ação

Em decorrência dos créditos de remuneração aos acionistas ocorridos em 30/06/2021 e 31/12/2021 os Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Adicionais Propostos, por ação, foram os seguintes:

Juros sobre o Capital Próprio - 30/06/2021	Quantidade	Remuneração Total	Remuneração por ação
Ações Ordinárias	503.735.259	47.214	0,09373
Ações Preferenciais	1.007.470.260	103.870	0,10310
Totais	1.511.205.519	151.084	

Remuneração para 1 UNIT 0,50613

Juros sobre o Capital Próprio - 31/12/2021	Quantidade	Remuneração Total	Remuneração por ação
Ações Ordinárias	503.735.259	54.618	0,10843
Ações Preferenciais	1.007.470.260	120.161	0,11927
Totais	1.511.205.519	174.779	

Remuneração para 1 UNIT 0,58551

Dividendos Adicionais - 31/12/2021	Quantidade	Remuneração Total	Remuneração por ação
Ações Ordinárias	503.735.259	5.532	0,01098
Ações Preferenciais	1.007.470.260	12.169	0,01208
Totais	1.511.205.519	17.701	

Remuneração para 1 UNIT 0,05930

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

	2021	2020
Ações Ordinárias	0,21314	0,18389
Ações Preferenciais	0,23445	0,20228
Valor para 1 "Unit"	1,15094	0,99303

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

Resultado básico e diluído por ação	2021	2020
Numerador		
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas da Companhia		
Ações ordinárias	368.010	311.357
Ações preferências	809.621	684.986
Denominador		
Média ponderada de número de ações ordinárias	503.735.259	503.735.259
Média ponderada de número de ações preferenciais	1.007.470.260	1.007.470.260
Resultado básico e diluído		
Por ação ordinária	0,73056	0,61810
Por ação preferencial	0,80362	0,67991

23. RECEITAS OPERACIONAIS

Prática Contábil:

Receita de Serviços: As receitas são reconhecidas com observância ao regime de competência. De acordo com o CPC 47 – Receita de Contrato com Clientes e considerando o Objeto Social da Companhia, em que é possível verificar que não existem etapas contratuais na execução dos serviços prestados aos clientes relativas a obrigação de desempenho, o reconhecimento ocorre pelo faturamento em uma base cíclica mensal ao valor justo da contrapartida a receber. A receita de fornecimento de água e coleta de esgoto inclui montantes faturados aos clientes em uma base cíclica (mensal) e receitas não faturadas reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber e são apresentadas líquidas de impostos, abatimentos ou descontos incidentes sobre as mesmas, incluindo ainda os valores dos acréscimos por impontualidade de clientes (multa). As receitas ainda não faturadas são reconhecidas com base no consumo estimado, da data de medição da última leitura até o fim do período contábil.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Receita de Construção: A receita de construção dos bens vinculados à prestação de serviço público deve ser reconhecida usando o método da percentagem completada, desde que todas as condições aplicáveis sejam concluídas. Segundo esse método, a receita contratual deve ser proporcional aos custos contratuais incorridos na data do balanço em relação ao custo total estimado. A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula.

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

Descrição	2021	2020
Receitas		
Receitas de Água	3.415.183	3.124.101
Receitas de Esgoto	1.993.856	1.856.001
Receitas de Serviços	112.279	119.347
Receitas de Resíduos Sólidos	11.740	11.863
Serviços Prestados a Prefeituras	20.914	20.413
Doações efetuadas por Clientes	34.171	21.708
Outras Receitas	5.760	7.297
Totais das Receitas Operacionais	5.593.903	5.160.730
Deduções das Receitas Operacionais		
COFINS	(320.176)	(296.749)
PASEP	(69.315)	(64.326)
Totais das Deduções	(389.491)	(361.075)
Totais das Receitas Operacionais Líquidas	5.204.412	4.799.655

A Companhia incorreu em receitas e custos com contratos de construção vinculados às concessões no montante de R\$79.213 (R\$75.127 em 2020), durante o exercício de 2021, ou seja, com margem nula. A receita está apresentada líquida dos custos de construção.

24. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

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

Descrição	2021			2020		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Pessoal	(280.347)	(136.994)	(417.341)	(304.774)	(132.446)	(437.220)
Materiais	(103.180)	(75.544)	(178.724)	(96.761)	(77.049)	(173.810)
Energia Elétrica	(484.217)	(64.030)	(548.247)	(394.079)	(48.872)	(442.951)
Serviços de Terceiros	(240.504)	(176.684)	(417.188)	(234.698)	(190.361)	(425.059)
Depreciações e Amortizações	(166.986)	(159.983)	(326.969)	(149.560)	(145.913)	(295.473)
Indenizações por Danos a Terceiros	(2.803)	(1.457)	(4.260)	(5.681)	(3.939)	(9.620)
Outros Custos	(109.995)	(48.013)	(158.008)	(94.906)	(42.122)	(137.028)
Totais	(1.388.032)	(662.705)	(2.050.737)	(1.280.459)	(640.702)	(1.921.161)

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

25. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS

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

Descrição	2021	2020
Comerciais		
Pessoal	(117.470)	(147.310)
Materiais	(2.756)	(3.167)
Serviços de Terceiros	(117.876)	(112.217)
Depreciações e Amortizações	(9.038)	(11.452)
Perdas na Realização de Créditos	(103.830)	(90.818)
Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental	(69.271)	(65.927)
Indenizações por Danos a Terceiros	(675)	(1.737)
Programa Sanepar Rural	(3.506)	(3.939)
Outras Despesas	(1.389)	(1.292)
Totais das Despesas Comerciais	(425.811)	(437.859)
Administrativas		
Pessoal	(540.176)	(627.666)
Materiais	(44.943)	(39.893)
Serviços de Terceiros	(152.084)	(118.652)
Depreciações e Amortizações	(58.459)	(54.942)
Ajuste Valor Realizável Líquido do Estoque	2.470	(1.444)
Taxa de Regulação	(25.797)	(25.373)
Despesas com Viagens	(4.139)	(3.610)
Programas Sociais e Ambientais	(7.193)	(5.969)
Indenizações por Danos a Terceiros	(3.186)	(1.772)
Outras Despesas	(16.232)	(14.247)
Transferências para Custos e Despesas Comerciais (1)	138.963	125.151
Despesas Capitalizadas (2)	98.587	82.896
Totais das Despesas Administrativas	(612.189)	(685.521)
Outras (Despesas) Receitas Operacionais		
Despesas		
Perdas Eventuais (3)	(10.343)	(37.168)
Multas Ambientais (4)	(3.363)	(19.389)
Baixas de Ativos	(11.468)	7.255
Ajuste a Valor Justo - Investimentos	(225)	(212)
Totais das Outras (Despesas) Receitas Operacionais	(25.399)	(49.514)

(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) No exercício de 2020 foi registrado o 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. No exercício de 2021 em virtude da consolidação dos achados preliminares referentes a investigação da Operação Ductos, a Companhia baixou R\$8.381 do Ativo Intangível referente a obras de ampliação de redes de água e esgoto (R\$3.102 referente a "Fase I" e R\$5.279 referente a "Fase II") e R\$2.305 referente a gastos com manutenções de redes (material e serviços) de água e esgoto (R\$1.066 referente a "Fase I" e R\$1.239 referente a "Fase II") e registrou o valor de R\$10.686 como Perdas Eventuais (R\$4.168 referente a "Fase I" e R\$6.518 referente a "Fase II");

(4) Valor de R\$18.951 (2020) referente adesão ao parcelamento relativo à Lei nº 13.494/2017, pela exploração de água subterrânea do Aquífero Karst sem licença ambiental.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

26. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS

A Companhia provisionou o montante de R\$80.197 (R\$74.422 em 2020), referente provisão a título de Participação nos Resultados, com base em metas e performance estabelecida para o exercício de 2021, o qual encontra-se registrado na conta de Salários e Encargos Sociais, no passivo circulante.

27. RESULTADO FINANCEIRO

Descrição	2021	2020
Receitas Financeiras		
Aplicações Financeiras	50.118	22.483
Variações Monetárias Ativas	34.401	18.679
Variações Cambiais Ativas	1.750	374
Ganho com Instrumentos Derivativos Financeiros	1.458	1.651
Outras Receitas Financeiras	17.554	16.093
Totais das Receitas Financeiras	105.281	59.280
Despesas Financeiras		
Juros e Taxas de Financiamentos, Empréstimos, Debêntures e Arrendamentos	(277.243)	(220.155)
Variações Monetárias Passivas (1)	(94.877)	(22.938)
Variações Cambiais Passivas	(1.585)	(1.692)
Perda com Instrumentos Derivativos Financeiros	(2.053)	(383)
Outras Despesas Financeiras (2)	(4.705)	(18.887)
Totais das Despesas Financeiras	(380.463)	(264.055)
Resultado Financeiro	(275.182)	(204.775)

(1) Aumento da base de cálculo das variações monetárias, em função da captação de debêntures (10^a e 11^a emissões), Cédula de Crédito Bancário, reajuste do contrato de arrendamento litoral e da variação do IPCA;

(2) R\$11.057 (2020) 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.

28. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

A Companhia possui dois segmentos de negócios claramente identificáveis, que são tratamento e distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto sanitário. O processo de coleta e tratamento de resíduos sólidos foi considerado no segmento de esgoto. O lucro operacional por segmento é representado pela receita, deduzida dos custos diretos e despesas operacionais diretas e indiretamente alocáveis a estes segmentos. Os ativos e passivos identificáveis por segmento estão apresentados separadamente. Os ativos e passivos corporativos não foram diretamente atribuídos a cada segmento de negócio.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 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	2021			2020		
	Água	Esgoto	Total	Água	Esgoto	Total
Receita Operacional Direta	3.495.696	2.037.362	5.533.058	3.211.863	1.899.449	5.111.312
Outras Receitas Operacionais	34.566	26.279	60.845	28.181	21.237	49.418
Total da Receita Operacional Bruta	3.530.262	2.063.641	5.593.903	3.240.044	1.920.686	5.160.730
Deduções da Receita (PASEP e COFINS)	(221.260)	(168.231)	(389.491)	(205.916)	(155.159)	(361.075)
Receita Operacional Líquida	3.309.002	1.895.410	5.204.412	3.034.128	1.765.527	4.799.655
Custo	(1.388.032)	(662.705)	(2.050.737)	(1.280.459)	(640.702)	(1.921.161)
Lucro Bruto	1.920.970	1.232.705	3.153.675	1.753.669	1.124.825	2.878.494
Despesas Comerciais	(241.905)	(183.906)	(425.811)	(249.692)	(188.167)	(437.859)
Despesas Administrativas	(347.787)	(264.402)	(612.189)	(390.924)	(294.597)	(685.521)
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-	(4.119)	(4.119)	-	1.095	1.095
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(14.429)	(6.851)	(21.280)	(28.236)	(22.373)	(50.609)
Resultado Equivalência Patrimonial	-	(2.958)	(2.958)	-	(1.859)	(1.859)
Resultado Financeiro	(132.364)	(142.818)	(275.182)	(92.367)	(112.408)	(204.775)
Programa de Participação nos Resultados	(45.560)	(34.637)	(80.197)	(42.440)	(31.982)	(74.422)
Provisões	(40.347)	(30.601)	(70.948)	1.160	835	1.995
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(32.622)	(24.803)	(57.425)	(34.658)	(26.126)	(60.784)
Lucro Antes dos Impostos e Contribuições	1.065.956	537.610	1.603.566	916.512	449.243	1.365.755
Imposto de Renda e Contribuição Social	(283.136)	(142.799)	(425.935)	(247.900)	(121.512)	(369.412)
Lucro Líquido do Exercício	782.820	394.811	1.177.631	668.612	327.731	996.343
Margem Operacional - Não Auditado/Revisado	32,2%	28,4%	30,8%	30,2%	25,4%	28,5%
Margem Líquida - Não Auditado/Revisado	23,7%	20,8%	22,6%	22,0%	18,6%	20,8%
Investimentos no Imobilizado/Intangível no Exercício (1)	669.296	650.866	1.320.162	499.402	469.529	968.931
Endividamento - Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e Arrendamento	1.838.309	2.282.256	4.120.565	1.483.480	2.164.108	3.647.588
Ativo de Contrato, Imobilizado e Intangível, Líquidos	4.871.487	5.849.796	10.721.283	4.435.159	5.406.963	9.842.122
Depreciações e Amortizações do Exercício	(205.332)	(189.134)	(394.466)	(187.426)	(174.441)	(361.867)
Contas a Receber (Circulante e Não Circulante) (2)	957.043	473.945	1.430.988	711.095	384.322	1.095.417
Total do Ativo	6.652.323	7.988.266	14.640.589	5.944.201	7.246.657	13.190.858
Total do Passivo (Circulante e Não Circulante)	3.355.807	3.458.440	6.814.247	2.841.229	3.406.466	6.247.695
Quantidade de Ligações - Não Auditado/Revisado (3)	3.348.441	2.379.696	-	3.273.811	2.308.138	-
Volume Milhares de m³ Faturados - Não Auditado/Revisado (4)	521.515	396.455	-	525.791	396.232	-

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

(2) Apresentadas pelo valor bruto;

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

(4) 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

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

29. SEGUROS

A Companhia possui contrato de seguro com a MAPFRE Seguros Gerais S/A para a cobertura de seus principais ativos situados em diversas localidades em todo o Estado do Paraná, no montante de R\$1.716.442, com vigência abrangendo o período de 13/03/2021 a 13/03/2022, para cobertura básica, incêndio, vendaval e danos elétricos em equipamentos.

Ativo	Importância Segurada
Edifícios	845.173
Máquinas, Equipamentos e Veículos	786.266
Estoque	85.003
Totais	1.716.442

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 dezembro de 2021 a Companhia ofereceu garantias através do Seguro Garantia em 285 processos judiciais no montante de R\$255.503 com a Pottencial Seguradora S/A, com vencimento em 07/06/2022.

A Companhia também firmou/renovou o contrato com a Starr International 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 09/09/2022.

30. OPERAÇÕES “ÁGUAS CLARAS” E “DUCTOS” E SEUS REFLEXOS NA COMPANHIA

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.

Desde dezembro de 2020, a Comissão Externa de Investigação (“CEI”), bem como o escritório de advocacia Tauil & Chequer Advogados, associado a Mayer Brown e a consultoria Ernst & Young – EY (conjuntamente “Equipe de Investigação”) conduziram uma investigação forense independente para apuração, sob coordenação da CEI, das alegações relacionadas à “Operação Águas Claras”.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Operação “Ductos”:

Em 20 de julho de 2020, a Companhia publicou Comunicado ao Mercado sobre a “Operação Ductos”, relacionada a investigação que apura condutas envolvendo pessoas ligadas à Companhia. As investigações, iniciadas há cerca de dois anos pelo Grupo de Atuação Especial de Combate ao Crime Organizado (Gaeco), apuram principalmente fraudes em licitações e o faturamento por serviços não executados integralmente ou por serviços superfaturados, com uso de medições falsas ou não fiscalizadas por empregados da Sanepar. Na mesma data, o Conselho de Administração iniciou as medidas internas para que as alegações da “Operação Ductos” fossem incluídas no escopo da investigação forense independente conduzida pela Equipe de Investigação. A Administração da Companhia afastou, cautelarmente, todos os empregados envolvidos na referida operação, sendo que na 9ª/2020 Reunião Ordinária do Conselho de Administração, de 24 de setembro de 2020, o Conselho foi informado pela Diretoria Executiva que os empregados afastados retornaram para as funções de origem para as quais haviam prestado concurso público; não existindo, atualmente, por parte de tais empregados qualquer poder de influência ou decisão. Importante afirmar que todos os empregados mencionados na referida “Operação Ductos” responderam ou estão respondendo a processos disciplinares individuais perante o Comitê de Conduta da Sanepar, sendo adotadas as medidas legais cabíveis para cada caso.

Ainda em sua 9ª/2020 Reunião Ordinária referida acima, o Conselho deliberou pela constituição de uma força-tarefa incumbida de conduzir uma apuração preliminar das alegações e acompanhar os desdobramentos da “Operação Ductos” e, em dezembro de 2020, a Equipe de Investigação foi contratada para conduzir a investigação forense independente sobre as alegações relacionadas à “Operação Ductos”, sob coordenação da CEI (a mesma da operação acima). As atividades da força-tarefa e da Equipe de Investigação foram conduzidas de forma paralela, com escopos e prazos distintos, mas com interações entre as duas equipes.

Em 22 de julho de 2021, na 7ª/2021 Reunião Ordinária, o Conselho de Administração tomou conhecimento pela CEI e Equipe de Investigação, de achados preliminares considerados relevantes, que careciam de procedimentos adicionais para confirmação dos fatos e mensuração dos seus efeitos, conforme aplicável, e na mesma reunião ordinária deliberou por: (I) designar a Auditoria Interna, em conjunto com a Diretoria Adjunta de Governança, Riscos e Compliance com o objetivo de realizar trabalho interno visando: (a) consolidar os referidos achados preliminares da Equipe de Investigação com os resultados dos trabalhos até então executados, e futuro encaminhamento às autoridades competentes; (b) analisar se o aprimoramento dos controles internos realizados pela Companhia são efetivos e suficientes frente aos achados; e (c) com o apoio da Diretoria Financeira e de Relações com Investidores (“DFRI”), mensurar os possíveis ajustes nas demonstrações contábeis, conforme aplicável, considerando que procedimentos adicionais precisavam ser feitos visando suportar qualquer tipo de mensuração.

Em 23 de julho de 2021, o Juízo da 1ª Vara Criminal da Comarca de Ponta Grossa/PR recebeu denúncia do Ministério Público do Paraná, datada de 22 de junho de 2021, em face de determinados empregados da Sanepar e empresas envolvidas na “Operação Ductos”. Alguns

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

empregados citados na denúncia continuam como colaboradores na Companhia, mesmo porque é preciso observar o rito previsto na legislação trabalhista, sendo certo que a Administração da Sanepar está atuando para implementação das providências cabíveis com relação ao assunto, conforme mencionado anteriormente.

Em função da denúncia do Ministério Público, que menciona atos ilícitos relacionados ao Sistema de Gestão de Manutenção referente ao período de 2015 a 2018 e Materiais referente ao período de 2010 a 2019, no valor de R\$ 5.949, a Companhia registrou provisão do referido montante nas rubricas “Provisão para Contingências – Resultado” e “Provisões – Passivo Não Circulante”, a qual será atualizada em função dos procedimentos adicionais deliberados na 7ª/2021 Reunião Ordinária conforme citado no parágrafo anterior.

Considerando a deliberação dessa reunião, no 3º trimestre de 2021, concluiu-se a análise daqueles achados da Equipe de Investigação, resultando em R\$4.168 (R\$3.595 líquido de impostos), registrando-se a débito no resultado, na rubrica de “Perdas”, em contrapartida na rubrica “Ativo Intangível – Ampliação de Redes de Água e Esgoto” R\$3.102 e, no resultado, na rubrica de “Gastos com Manutenção de Redes” R\$1.066. Portanto, a Provisão de R\$5.949, registrada nas informações contábeis intermediárias referentes ao 2º trimestre de 2021, foi suficiente para a baixa desses valores, sendo revertida e efetuados os registros nas respectivas rubricas contábeis.

Em 23 de setembro de 2021, na 9ª/2021 Reunião Ordinária, o Conselho de Administração tomou conhecimento, pela CEI, de novos achados considerados relevantes e aprovou as sugestões apresentadas pelo Comitê de Auditoria e, após diligências, em 21 de outubro de 2021, na 10ª/2021 Reunião Ordinária, o Conselho de Administração deliberou a (i) criação de um grupo de trabalho especial para, no prazo de 50 dias, mensurar possíveis ajustes adicionais nas demonstrações contábeis da Companhia e (ii) antecipação do plano de trabalho da Auditoria Interna para que no último bimestre de 2021, fossem realizados testes dos controles internos aprimorados, conforme citado acima.

Em 30 de dezembro de 2021, na 18ª/2021 Reunião Extraordinária, o Conselho de Administração tomou ciência dos trabalhos desenvolvidos pelas Comissões Especiais designadas pelas Resoluções nº 358/2021 e nº 645/2021 (Força-Tarefa Operação Ductos – Fase II) e nº 719/2021 (Grupo Especial de Trabalho – Medições do sistema de gerenciamento de manutenção nas gerências gerais) e determinou à Diretoria que realizasse o ajuste dos registros e provisões contábeis além de encaminhar soluções às recomendações, pendências e responsabilizações, em conformidade com as conclusões contidas nos Relatórios Executivos.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia registrou: (i) R\$6.518 (R\$5.884 líquido de impostos) a débito no resultado, na rubrica de “Perdas”, em contrapartida na rubrica “Ativo Intangível – Ampliação de Redes de Água e Esgoto” R\$5.279 e, no resultado, na rubrica de “Gastos com Manutenção de Redes” R\$1.239; e (ii) R\$2.015 a título de Provisão nas rubricas “Provisão para Contingências – Resultado” e “Provisões – Passivo Não Circulante”.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Andamento das Atividades:

Em 20 de janeiro de 2022, na 1ª/2022 Reunião Ordinária do Conselho de Administração, foram apresentados os relatórios finais produzidos pela Comissão Externa de Investigação - CEI e pela Investigação forense independente conduzida pela Tauil & Chequer Advogados, associado a Mayer Brown e a consultoria Ernst & Young – EY, relativos às Operações “Águas Claras” e “Ductos”, tendo o Conselho de Administração deliberado no sentido de receber os relatórios e as recomendações neles contidas. Desta forma, os trabalhos da Equipe de Investigação foram encerrados, conforme Fato Relevante publicado em 21 de janeiro de 2022.

Ainda, na 1ª/2022 Reunião Ordinária do Conselho de Administração, o Conselho de Administração tomou ciência do relatório final da Força Tarefa Operação Ductos Fase II e relatórios das Resoluções nº 718/2021 e 719/2021 e determinou: (i) a instauração da terceira fase da Força Tarefa para finalizar as avaliações decorrente dos valores já provisionados e eventuais responsabilizações, sendo a governança desses trabalhos atribuída à Diretoria Adjunta de Governança Risco e Compliance-DAGRC e Auditoria Interna; (ii) a instauração de Comissão Multidisciplinar Específica que deverá dar continuidade à análise e aprimoramento dos procedimentos de gestão de materiais, sendo os trabalhos reportados pelas seguintes Diretorias: Diretoria Administrativa-DA, Diretoria de Operações-DO, Diretoria de Investimentos-DI e DAGRC; (iii) o encaminhamento, pela Auditoria Interna, das Recomendações da Força Tarefa Fase II, Resoluções 718/2021 e 719/2021 à Diretoria Executiva e Relatórios com a Matriz de Responsabilidade ao Comitê de Conduta para análise e providências; (iv) o encaminhamento externo dos Trabalhos da Força Tarefa – Fase II, que deverá ocorrer após a conclusão do item III e mediante análise jurídica; e (v) na reunião ordinária de março de 2022 a DAGRC e a Auditoria Interna deverão apresentar ao Conselho de Administração a atualização da implementação das medidas aqui deliberadas.

A Administração da Sanepar está tomando as medidas necessárias perante o Juízo e autoridades locais e seguirá aplicando seus melhores esforços no que diz respeito às operações mencionadas acima, bem como comunicará o mercado sobre quaisquer outras informações relevantes acerca do assunto.

31. IMPACTOS DO CORONAVÍRUS (COVID-19)

Desde o início da pandemia da Covid-19, em 11 de março de 2020, uma série de medidas têm sido implementadas para reduzir o avanço descontrolado do contágio da doença e evitar o colapso no sistema de saúde em todo o país. A experiência mundial mostrou que as ferramentas mais eficientes são o isolamento social, o uso de máscaras, a higienização das mãos e, principalmente, a vacinação em massa. No Paraná, no final de dezembro de 2021, 77,85% da população total do Estado receberam a primeira dose e 67,99% duas doses ou dose única do imunizante contra a Covid-19, segundo dados da Secretaria do Estado da Saúde. O avanço da imunização levou à redução dos indicadores de mortes, casos e internações em decorrência do vírus, permitindo a flexibilização do isolamento social e a liberação gradual das atividades econômicas.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Dentro deste contexto, a Sanepar, que presta serviços de Saneamento Básico, considerado como serviço essencial, tem implantado ações para viabilizar a continuidade e qualidade de suas operações e, ao mesmo tempo, preservar a integridade e saúde dos seus colaboradores. Além disso, a Companhia tem atuado com o objetivo de mitigar os impactos econômicos da pandemia aos seus clientes, reafirmando o compromisso em contribuir com a melhoria da qualidade de vida da população atendida nos municípios em que atua.

A Sanepar entende não haver riscos na continuidade de sua operação, contudo, apresenta a seguir a análise de mensuração dos impactos econômico-financeiros decorrentes do coronavírus:

Receitas, custos, contas a receber e fluxos de caixa: Por se tratar de serviços essenciais, as receitas do setor de saneamento foram menos impactadas pelos efeitos da pandemia, em relação aos outros segmentos. Contudo, o fluxo de caixa operacional foi afetado pelo aumento da inadimplência e prorrogação temporária do vencimento das contas de água e esgoto, para consumidores de baixa renda. Com objetivo de mitigar os efeitos econômicos ocasionados pela pandemia e, dando continuidade as ações implementadas pelos Fatos Relevantes publicados em 2020 e nos três primeiros trimestres de 2021, a Companhia publicou novo Fato Relevante, em 13 de dezembro de 2021, informando sobre a prorrogação do adiamento da cobrança das contas de água e esgoto, para os clientes cadastrados na categoria “Água Solidária” antiga “Tarifa Social”. A medida é válida pelo período de 90 dias, a partir de 15 de dezembro de 2021. No 4º trimestre de 2021, o faturamento médio mensal da Tarifa Social foi de R\$4 milhões, e foram atendidas em média 217 mil economias de água e 151 mil de esgoto. Além disso, permanece em vigor a lei estadual nº 20.187/2020, que restringe o corte do fornecimento de serviços, para determinadas categorias de consumidores, durante situações de emergência, como a pandemia da Covid-19.

- Após o início do período de quarentena, a partir do dia 19 de março de 2020, a Companhia vem analisando a arrecadação e a inadimplência e, considerando a melhor estimativa, constituiu provisão para perdas esperadas de contas a receber no montante de R\$20,6 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, ou alterações de produtos, compensando assim eventuais variações desfavoráveis da taxa de câmbio.
- 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 ano de 2021, a Companhia captou o montante de R\$799,2 milhões, sendo R\$5,7 milhões referentes à 7ª emissão de debêntures, R\$500 milhões referentes à 11ª emissão de debêntures, R\$3,4 milhões do contrato KfW, R\$27,5 milhões de recursos BNDES e R\$262,6 milhões de recursos liberados pela CAIXA.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

- Arrendamentos: A Companhia possui (i) contrato de locação de ativos com transferência substancial dos riscos e benefícios dos ativos, os quais serão de propriedade da Companhia no final do contrato; e (ii) contratos de locação de veículos, bens móveis e imóveis, em que os benefícios dos bens permanecerá com o arrendador. Não houve nenhuma alteração nos termos e condições dos contratos.
- A Administração avaliou os impactos nos benefícios aos empregados e nas obrigações da Companhia. Neste Exercício, apesar das incertezas no cenário da saúde, notadamente com relação as novas variantes da Covid-19, considerando as melhores informações disponíveis, não identificou ajuste a ser realizado no registro das provisões decorrentes dos Planos de Aposentadoria e de Assistência Médica, além daqueles suportados por cálculo atuarial demonstrados na Nota Explicativa 19.
- 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 do 4º trimestre de 2021, além daqueles demonstrados na Nota Explicativa 13.

No que se refere a seus profissionais, a Companhia tem implementado ações para prevenir o contágio no ambiente de trabalho. Um Plano de Contingência foi estabelecido na Sanepar, por meio da Comissão Especial Covid-19, que reúne informações para gerenciamento de riscos e descreve medidas de enfrentamento à pandemia do coronavírus previamente planejadas. Entre as principais ações adotadas citam-se:

- Isolamento domiciliar conforme prescrição médica para empregados com suspeita de infecção ou que tenham tido contato com pessoa sintomática ou infectada;
- Regime de trabalho remoto para as empregadas gestantes;
- Reuniões internas e participação em eventos externos (como congressos, seminários, entre outros) devem ser feitas priorizando ferramentas virtuais disponíveis, como videochamada; e
- Os treinamentos presenciais estão liberados desde que não haja “bandeira vermelha”, “lockdown” ou quaisquer outras denominações de restrição determinadas pelas autoridades locais, dando preferência a treinamentos a distância, sempre que possível, atendendo a todas as diretrizes preventivas estabelecidas pela companhia.

Da mesma forma, a Sanepar tem implementado ações para preservar a saúde dos seus clientes e para amenizar os efeitos econômicos causados pela pandemia:

- O atendimento nas centrais de relacionamento segue os critérios e definições de restrição determinadas pelas autoridades locais dos municípios onde a Sanepar atua; e

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

- A Companhia manteve o Programa de Recuperação de Crédito Cliente Particular (RECLIP) até 30/11/2021. O programa previa o parcelamento das dívidas dos clientes privados e permitiu que fossem incluídas na negociação as dívidas até o mês de junho de 2021. O programa trouxe uma série de benefícios, como a dispensa do valor de entrada, a retirada da multa de 2% e a taxa de juros de 0,1% ao mês. Não houve exigência de parcela mínima. Independentemente do valor do débito, da categoria do cliente (residencial, comercial ou industrial), da sua faixa de consumo e do valor final da parcela após a negociação, a dívida poderia ser paga em até 60 meses.

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

32. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 17 de janeiro de 2022, na 1ª Reunião Extraordinária o Conselho de Administração aprovou a 12ª (décima segunda) emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 3 séries, para distribuição pública com esforços restritos nos termos da instrução CVM 476, no montante de R\$ 600 milhões. A liquidação ocorreu em 11 de fevereiro de 2022 e o Comunicado de encerramento da Oferta Pública para a Comissão de Valores Mobiliários - CVM foi em 14 de fevereiro de 2022.

Em 20 de janeiro de 2022, na 1ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração, foram apresentados os relatórios finais produzidos pela Comissão Externa de Investigação – CEI e pela Investigação forense independente, conjuntamente denominados “Equipe de Investigação”, relativos às Operações “Águas Claras” e “Ductos”, conforme relatado na Nota Explicativa 30.

Em 23 de fevereiro de 2022, na 5ª Reunião Extraordinária o Conselho de Administração aprovou o encaminhamento da proposta de reajuste tarifário (IRT) do ano de 2022 para o agente regulador, que definirá o índice de reajuste a ser aplicado à tarifa de água e esgoto.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

DIRETORIA EXECUTIVA

Claudio Stabile (Diretor-Presidente)

Abel Demetrio (Diretor Financeiro e de Relações com Investidores)

Sergio Wippel (Diretor de Operações)

Leura Lucia Conte de Oliveira (Diretora 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)

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Vilson Ribeiro de Andrade (Presidente)

Jacques Geovani Schinemann

Rodrigo Sanchez Rios

Adriano Cives Seabra

Eduardo Francisco Sciarra

Claudio Stabile

Joisa Campanher Dutra Saraiva

Milton José Paizini

Elton Evandro Marafigo

CONSELHO FISCAL

Ricardo Cansian Netto (Presidente)

Laerzio Chiesorin Junior

Marco Antonio Mayer Foletto

Paulo Roberto Franceschi

Daniel Ricardo Andreatta Filho

CONTADOR

Ozires Kloster

Gerente Contábil

Contador

CRC-PR 030.386/O-8