

O REGISTRO NA CVM NÃO IMPLICA QUALQUER APRECIÇÃO SOBRE A COMPANHIA, SENDO OS SEUS ADMINISTRADORES RESPONSÁVEIS PELA VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS.

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |  |                                |
|---------------------------|--|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01862-7 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 3 - CNPJ<br>76.484.013/0001-45 |
| 4 - NIRE<br>41300048436   |  |                                |

## 01.02 - SEDE

|   |                           |                                    |                   |            |
|---|---------------------------|------------------------------------|-------------------|------------|
| 1 - ENDEREÇO COMPLETO<br>RUA ENGENHEIROS REBOUÇAS, 1376 |                           | 2 - BAIRRO OU DISTRITO<br>REBOUÇAS |                   |            |
| 3 - CEP<br>80215-900                                    | 4 - MUNICÍPIO<br>CURITIBA |                                    | 5 - UF<br>PR      |            |
| 6 - DDD<br>041  | 7 - TELEFONE<br>330-3636  | 8 - TELEFONE<br>-                  | 9 - TELEFONE<br>- | 10 - TELEX |
| 11 - DDD<br>041   | 12 - FAX<br>333-8834      | 13 - FAX<br>-                      | 14 - FAX<br>-     |            |
| 15 - E-MAIL<br>sanepar@sanepar.com.br                   |                           |                                    |                   |            |

## 01.03 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia)

|   |                           |                                    |                           |            |
|---|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------|
| 1 - NOME<br>ALBERTO ZOCCO JUNIOR                        |                           |                                    |                           |            |
| 2 - ENDEREÇO COMPLETO<br>RUA ENGENHEIROS REBOUÇAS, 1376 |                           | 3 - BAIRRO OU DISTRITO<br>REBOUÇAS |                           |            |
| 4 - CEP<br>80215-900                                    | 5 - MUNICÍPIO<br>CURITIBA |                                    | 6 - UF<br>PR              |            |
| 7 - DDD<br>041  | 8 - TELEFONE<br>330-3636  | 9 - TELEFONE<br>330-3014           | 10 - TELEFONE<br>330-3024 | 11 - TELEX |
| 12 - DDD<br>041   | 13 - FAX<br>333-8834      | 14 - FAX<br>-                      | 15 - FAX<br>-             |            |
| 16 - E-MAIL<br>zoccojr@sanepar.com.br                   |                           |                                    |                           |            |

## 01.04 - REFERÊNCIA / AUDITOR

| EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO   |             | TRIMESTRE ATUAL |            |             | TRIMESTRE ANTERIOR |   |             |
|---|-------------|-----------------|------------|-------------|--------------------|---|-------------|
| 1 - INÍCIO  | 2 - TÉRMINO | 3 - NÚMERO      | 4 - INÍCIO | 5 - TÉRMINO | 6 - NÚMERO         | 7 - INÍCIO                                  | 8 - TÉRMINO |
| 01/01/2002  | 31/12/2002  | 3               | 01/07/2002 | 30/09/2002  | 2                  | 01/04/2002                                  | 30/06/2002  |
| 9 - NOME/RAZÃO SOCIAL DO AUDITOR<br>ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S. C. |             |                 |            |             |                    | 10 - CÓDIGO CVM<br>00471-5                  |             |
| 11 - NOME DO RESPONSÁVEL TÉCNICO<br>MARCOS ANTÔNIO QUINTANILHA                  |             |                 |            |             |                    | 12 - CPF DO RESP. TÉCNICO<br>006.840.298-80 |             |

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 01.05 - COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL

| Número de Ações<br>(Unidades)   | 1 - TRIMESTRE ATUAL<br>30/09/2002 | 2 - TRIMESTRE ANTERIOR<br>30/06/2002 | 3 - IGUAL TRIMESTRE EX. ANTERIOR<br>30/09/2001 |
|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Do Capital Integralizado</b> |                                   |                                      |  |
| 1 - Ordinárias                  | 289.836.870                       | 289.836.870                          | 289.836.870                                    |
| 2 - Preferenciais               | 124.245.312                       | 124.245.312                          | 41.428.876                                     |
| 3 - Total                       | 414.082.182                       | 414.082.182                          | 331.265.746                                    |
| <b>Em Tesouraria</b>            |                                   |                                      |  |
| 4 - Ordinárias                  | 0                                 | 0                                    | 0  |
| 5 - Preferenciais               | 0                                 | 0                                    | 0  |
| 6 - Total                       | 0                                 | 0                                    | 0  |

## 01.06 - CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| 1 - TIPO DE EMPRESA                 | Empresa Comercial, Industrial e Outras                  |
| 2 - TIPO DE SITUAÇÃO                | Operacional   |
| 3 - NATUREZA DO CONTROLE ACIONÁRIO  | Estatal   |
| 4 - CÓDIGO ATIVIDADE                | 1990300 - Serv.de Água, Saneamento e Gás                |
| 5 - ATIVIDADE PRINCIPAL             | CAPTACAO,TRAT.E DISTR.DE AGUA E COLETA E TRAT.DE ESGOTO |
| 6 - TIPO DE CONSOLIDADO             | Não Apresentado   |
| 7 - TIPO DO RELATÓRIO DOS AUDITORES | Sem Ressalva  |

## 01.07 - SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

|          |          |                        |
|----------|----------|------------------------|
| 1 - ITEM | 2 - CNPJ | 3 - DENOMINAÇÃO SOCIAL |
|----------|----------|------------------------|

## 01.08 - PROVENTOS EM DINHEIRO DELIBERADOS E/OU PAGOS DURANTE E APÓS O TRIMESTRE

|          |            |               |              |                  |               |                               |
|----------|------------|---------------|--------------|------------------|---------------|-------------------------------|
| 1 - ITEM | 2 - EVENTO | 3 - APROVAÇÃO | 4 - PROVENTO | 5 - INÍCIO PGTO. | 6 - TIPO AÇÃO | 7 - VALOR DO PROVENTO P/ AÇÃO |
|----------|------------|---------------|--------------|------------------|---------------|-------------------------------|

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |  |                                |
|---------------------------|--|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01862-7 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 3 - CNPJ<br>76.484.013/0001-45 |
|---------------------------|--|--------------------------------|

## 01.09 - CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO

| 1- ITEM | 2 - DATA DA ALTERAÇÃO | 3 - VALOR DO CAPITAL SOCIAL<br>(Reais Mil) | 4 - VALOR DA ALTERAÇÃO<br>(Reais Mil) | 5 - ORIGEM DA ALTERAÇÃO | 7 - QUANTIDADE DE AÇÕES EMITIDAS<br>(Unidades) | 8 - PREÇO DA AÇÃO NA EMISSÃO<br>(Reais) |
|---------|-----------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|--|---|
| 01      | 22/03/2002            | 831.707                                    | 273.666                               | Reserva de Lucro        | 58.607.154                                     | 0,0000000000                            |
| 02      | 22/03/2002            | 831.707                                    | 113.046                               | Reserva de Capital      | 24.209.282                                     | 0,0000000000                            |

## 01.10 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| 1 - DATA<br>25/10/2002 | 2 - ASSINATURA |
|------------------------|----------------|

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 02.01 - BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO (Reais MII)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                        | 3 - 30/09/2002 | 4 - 30/06/2002 |
|------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1          | Ativo Total                          | 3.023.913      | 2.946.770      |
| 1.01       | Ativo Circulante                     | 303.074        | 273.404        |
| 1.01.01    | Disponibilidades                     | 63.443         | 38.368         |
| 1.01.01.01 | Caixa e Bancos                       | 4.204          | 3.795          |
| 1.01.01.02 | Aplicações Financeiras               | 59.239         | 34.573         |
| 1.01.02    | Créditos                             | 221.425        | 218.241        |
| 1.01.02.01 | Contas a Receber de Clientes         | 167.354        | 165.443        |
| 1.01.02.02 | Impostos e Contribuições a Recuperar | 42.744         | 41.184         |
| 1.01.02.03 | Depósitos Contratuais                | 1.870          | 2.196          |
| 1.01.02.04 | Adiantamentos a Empregados           | 3.745          | 3.977          |
| 1.01.02.05 | Outros                               | 5.712          | 5.441          |
| 1.01.03    | Estoques                             | 9.865          | 9.654          |
| 1.01.04    | Outros                               | 8.341          | 7.141          |
| 1.01.04.01 | Imposto de renda diferido            | 5.718          | 4.798          |
| 1.01.04.02 | Contribuição social diferida         | 2.108          | 1.795          |
| 1.01.04.03 | Outros                               | 515            | 548            |
| 1.02       | Ativo Realizável a Longo Prazo       | 108.875        | 107.625        |
| 1.02.01    | Créditos Diversos                    | 108.875        | 107.625        |
| 1.02.01.01 | Contas a Receber de Clientes         | 1.410          | 1.475          |
| 1.02.01.02 | Imposto de Renda Diferido            | 56.336         | 55.331         |
| 1.02.01.03 | Contribuição Social Diferida         | 20.281         | 19.919         |
| 1.02.01.04 | Depósitos Judiciais                  | 20.558         | 20.374         |
| 1.02.01.05 | Outros                               | 10.290         | 10.526         |
| 1.02.02    | Créditos com Pessoas Ligadas         | 0              | 0              |
| 1.02.02.01 | Com Coligadas                        | 0              | 0              |
| 1.02.02.02 | Com Controladas                      | 0              | 0              |
| 1.02.02.03 | Com Outras Pessoas Ligadas           | 0              | 0              |
| 1.02.03    | Outros                               | 0              | 0              |
| 1.03       | Ativo Permanente                     | 2.611.964      | 2.565.741      |
| 1.03.01    | Investimentos                        | 638            | 605            |
| 1.03.01.01 | Participações em Coligadas           | 0              | 0              |
| 1.03.01.02 | Participações em Controladas         | 0              | 0              |
| 1.03.01.03 | Outros Investimentos                 | 638            | 605            |
| 1.03.02    | Imobilizado                          | 2.610.326      | 2.563.455      |
| 1.03.03    | Diferido                             | 1.000          | 1.681          |

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 02.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 30/09/2002 | 4 - 30/06/2002 |
|------------|--|----------------|----------------|
| 2          | Passivo Total                            | 3.023.913      | 2.946.770      |
| 2.01       | Passivo Circulante                       | 584.520        | 559.958        |
| 2.01.01    | Empréstimos e Financiamentos             | 402.850        | 385.832        |
| 2.01.02    | Debêntures                               | 0              | 0              |
| 2.01.03    | Fornecedores                             | 31.841         | 28.168         |
| 2.01.04    | Impostos, Taxas e Contribuições          | 47.126         | 45.395         |
| 2.01.05    | Dividendos a Pagar                       | 37.587         | 38.999         |
| 2.01.05.01 | Dividendos                               | 143            | 143            |
| 2.01.05.02 | Remuneração sobre o capital próprio      | 37.444         | 38.856         |
| 2.01.06    | Provisões                                | 28.684         | 24.479         |
| 2.01.06.01 | Trabalhistas                             | 17.649         | 13.942         |
| 2.01.06.02 | Plano Aposentadoria e Assistência Médica | 11.035         | 10.537         |
| 2.01.07    | Dívidas com Pessoas Ligadas              | 0              | 0              |
| 2.01.08    | Outros                                   | 36.432         | 37.085         |
| 2.01.08.01 | Títulos a Pagar                          | 4.967          | 4.875          |
| 2.01.08.02 | Salários e Encargos Sociais a Pagar      | 5.584          | 9.214          |
| 2.01.08.03 | Depósitos e Retenções Contratuais        | 7.415          | 5.391          |
| 2.01.08.04 | Convênios com Prefeituras                | 2.461          | 2.154          |
| 2.01.08.05 | Imposto de Renda Diferido                | 1.683          | 1.683          |
| 2.01.08.06 | Contrato de Concessão                    | 10.482         | 10.214         |
| 2.01.08.07 | Outras Contas a Pagar                    | 3.840          | 3.554          |
| 2.02       | Passivo Exigível a Longo Prazo           | 1.366.907      | 1.314.831      |
| 2.02.01    | Empréstimos e Financiamentos             | 803.254        | 754.617        |
| 2.02.01.01 | Financiamentos Internos                  | 608.010        | 619.900        |
| 2.02.01.02 | Financiamentos Externos                  | 195.244        | 134.717        |
| 2.02.02    | Debêntures                               | 0              | 0              |
| 2.02.03    | Provisões                                | 427.428        | 424.074        |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda Diferido                | 145.861        | 148.675        |
| 2.02.03.02 | Contribuição Social Diferida             | 24.772         | 25.021         |
| 2.02.03.03 | Plano Aposentadoria e Assistência Médica | 145.342        | 142.248        |
| 2.02.03.04 | Provisão para Contingências              | 111.453        | 108.130        |
| 2.02.04    | Dívidas com Pessoas Ligadas              | 0              | 0              |
| 2.02.05    | Outros                                   | 136.225        | 136.140        |
| 2.02.05.01 | Títulos a Pagar                          | 29.874         | 29.894         |
| 2.02.05.02 | Impostos, Taxas e Contribuições          | 5.299          | 6.312          |
| 2.02.05.03 | Adiantamento de Clientes                 | 5.906          | 5.896          |
| 2.02.05.04 | Contrato de Concessão                    | 86.675         | 85.775         |
| 2.02.05.05 | Outras Contas a Pagar                    | 8.471          | 8.263          |
| 2.03       | Resultados de Exercícios Futuros         | 0              | 0              |
| 2.05       | Patrimônio Líquido                       | 1.072.486      | 1.071.981      |
| 2.05.01    | Capital Social Realizado                 | 831.707        | 831.707        |

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 02.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO    | 2 - DESCRIÇÃO                           | 3 -30/09/2002 | 4 -30/06/2002 |
|---------------|---|---------------|---------------|
| 2.05.01.01    | Capital Social Integralizado            | 831.707       | 831.707       |
| 2.05.02       | Reservas de Capital                     | 4.959         | 3.225         |
| 2.05.02.01    | Doações e Subvenções para Investimentos | 4.959         | 3.225         |
| 2.05.02.02    | Créditos para Aumento de Capital        | 0             | 0             |
| 2.05.03       | Reservas de Reavaliação                 | 181.662       | 183.486       |
| 2.05.03.01    | Ativos Próprios                         | 181.662       | 183.486       |
| 2.05.03.02    | Controladas/Coligadas                   | 0             | 0             |
| 2.05.04       | Reservas de Lucro                       | 0             | 0             |
| 2.05.04.01    | Legal                                   | 0             | 0             |
| 2.05.04.02    | Estatutária                             | 0             | 0             |
| 2.05.04.03    | Para Contingências                      | 0             | 0             |
| 2.05.04.04    | De Lucros a Realizar                    | 0             | 0             |
| 2.05.04.05    | Retenção de Lucros                      | 0             | 0             |
| 2.05.04.06    | Especial p/ Dividendos Não Distribuídos | 0             | 0             |
| 2.05.04.07    | Outras Reservas de Lucro                | 0             | 0             |
| 2.05.04.07.01 | Para Investimentos                      | 0             | 0             |
| 2.05.05       | Lucros/Prejuízos Acumulados             | 54.158        | 53.563        |

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 03.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO    | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 01/07/2002 a 30/09/2002 | 4 - 01/01/2002 a 30/09/2002 | 5 - 01/07/2001 a 30/09/2001 | 6 - 01/01/2001 a 30/09/2001 |
|---------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3.01          | Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços    | 224.625                     | 677.722                     | 181.809                     | 558.241                     |
| 3.01.01       | Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços    | 224.184                     | 676.439                     | 181.809                     | 558.241                     |
| 3.01.02       | Outras Receitas de Vendas e/ou Serviços  | 441                         | 1.283                       | 0                           | 0                           |
| 3.02          | Deduções da Receita Bruta                | (8.304)                     | (25.024)                    | (6.764)                     | (21.232)                    |
| 3.03          | Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços  | 216.321                     | 652.698                     | 175.045                     | 537.009                     |
| 3.04          | Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos     | (72.547)                    | (206.147)                   | (60.000)                    | (174.085)                   |
| 3.05          | Resultado Bruto                          | 143.774                     | 446.551                     | 115.045                     | 362.924                     |
| 3.06          | Despesas/Receitas Operacionais           | (144.953)                   | (370.337)                   | (79.704)                    | (273.745)                   |
| 3.06.01       | Com Vendas                               | (15.914)                    | (45.008)                    | (9.505)                     | (34.561)                    |
| 3.06.02       | Gerais e Administrativas                 | (38.929)                    | (107.836)                   | (33.003)                    | (97.693)                    |
| 3.06.03       | Financeiras                              | (86.639)                    | (206.870)                   | (38.174)                    | (130.910)                   |
| 3.06.03.01    | Receitas Financeiras                     | 2.720                       | 7.562                       | 2.486                       | 4.446                       |
| 3.06.03.01.01 | Ganhos Financeiros                       | 2.571                       | 6.276                       | 1.958                       | 3.637                       |
| 3.06.03.01.02 | Variações Monetárias Ativas              | 149                         | 1.286                       | 528                         | 809                         |
| 3.06.03.02    | Despesas Financeiras                     | (89.359)                    | (214.432)                   | (40.660)                    | (135.356)                   |
| 3.06.03.02.01 | Juros sobre Financiamentos               | (26.824)                    | (72.905)                    | (20.847)                    | (58.167)                    |
| 3.06.03.02.02 | Variações Monetárias e Cambiais          | (62.535)                    | (102.319)                   | (19.813)                    | (40.035)                    |
| 3.06.03.02.03 | Juros sobre o Capital Próprio            | 0                           | (39.208)                    | 0                           | (37.154)                    |
| 3.06.04       | Outras Receitas Operacionais             | 122                         | 193                         | 978                         | 18.851                      |
| 3.06.05       | Outras Despesas Operacionais             | (3.593)                     | (10.816)                    | 0                           | (29.432)                    |
| 3.06.05.01    | Provisão p/Planos de Saúde e Previdência | (3.593)                     | (10.816)                    | 0                           | (29.432)                    |
| 3.06.06       | Resultado da Equivalência Patrimonial    | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.07          | Resultado Operacional                    | (1.179)                     | 76.214                      | 35.341                      | 89.179                      |
| 3.08          | Resultado Não Operacional                | (507)                       | (2.550)                     | (566)                       | (809)                       |
| 3.08.01       | Receitas                                 | 666                         | 757                         | 75                          | 721                         |
| 3.08.02       | Despesas                                 | (1.173)                     | (3.307)                     | (641)                       | (1.530)                     |
| 3.09          | Resultado Antes Tributação/Participações | (1.686)                     | 73.664                      | 34.775                      | 88.370                      |

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                |  |                    |
|----------------|--|--------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL                 | 3 - CNPJ           |
| 01862-7        | CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 76.484.013/0001-45 |

## 03.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Reais Mil)

| 1 - CÓDIGO | 2 - DESCRIÇÃO                            | 3 - 01/07/2002 a 30/09/2002 | 4 - 01/01/2002 a 30/09/2002 | 5 - 01/07/2001 a 30/09/2001 | 6 - 01/01/2001 a 30/09/2001 |
|------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3.10       | Provisão para IR e Contribuição Social   | 456                         | (24.944)                    | (11.663)                    | (24.386)                    |
| 3.11       | IR Diferido                              | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12       | Participações/Contribuições Estatutárias | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12.01    | Participações                            | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.12.02    | Contribuições                            | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| 3.13       | Reversão dos Juros sobre Capital Próprio | 0                           | 39.208                      | 0                           | 37.154                      |
| 3.15       | Lucro/Prejuízo do Período                | (1.230)                     | 87.928                      | 23.112                      | 101.138                     |
|            | NÚMERO AÇÕES, EX-TESOURARIA (Unidades)   | 414.082.182                 | 414.082.182                 | 331.265.746                 | 331.265.746                 |
|            | LUCRO POR AÇÃO                           |                             | 0,21234                     | 0,06977                     | 0,30531                     |
|            | PREJUÍZO POR AÇÃO                        | (0,00297)                   |                             |                             |                             |



---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

### 01. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR é uma Sociedade de Economia Mista que tem por objetivo social, por delegação do Governo do Estado do Paraná e de seus municípios, a exploração de serviços de saneamento básico, principalmente distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto sanitário, além da 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, presta serviços de consultoria e assistência técnica em suas áreas de atuação. A Companhia também colabora com órgãos e entidades federais, estaduais, municipais e outras em assuntos pertinentes ao desenvolvimento de seus objetivos básicos.

### 02. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

As Informações Trimestrais estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis emanadas da Legislação Societária Brasileira, normas e procedimentos determinados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e consoante as práticas contábeis indicadas na nota 03.

Todos os valores, apresentados nas Informações Trimestrais – ITR's, incluindo os valores inseridos nas notas explicativas, estão expressos em milhares de reais, exceto aqueles indicados.

### 03. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas adotadas na elaboração das informações trimestrais foram:

#### a) Aplicações Financeiras

São demonstradas ao custo, acrescidas dos rendimentos auferidos de acordo com as taxas pactuadas com as Instituições Financeiras, calculadas *pro rata die* e apropriados mensalmente;

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### **b) 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, com base no consumo estimado entre a data da última leitura e o final de cada mês, tendo por base o consumo médio de cada cliente;

##### **c) Perdas prováveis na Realização de Créditos**

Foram constituídas em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas nas realizações dos saldos de contas a receber de clientes;

##### **d) Estoques**

Os estoques são formados principalmente por materiais de manutenção, e são registrados pelo valor de custo ou mercado, dos dois o menor, usando o método do custo médio;

##### **e) Investimentos**

São avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável;

##### **f) Capitalização de Juros e Encargos Financeiros**

Os juros e demais encargos financeiros relacionados a financiamentos de bens do imobilizado em construção ou produção, são capitalizados.

##### **g) Imobilizado**

É demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores, deduzido das depreciações, calculadas pelo método linear.

A administração da Companhia revisa o imobilizado, para possível reconhecimento de perdas no valor dos mesmos, sempre que eventos ou mudanças indiquem que o valor de um ativo ou grupo de ativos possam não ser recuperados, com base no fluxo de caixa futuro não descontado. A administração da Companhia analisa o valor contábil dos ativos mencionados e os ajusta se o fluxo de caixa futuro esperado, for menor que o valor contábil. Essas revisões até o momento, não indicaram a necessidade de reconhecimento de perdas com esses ativos;

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### **h) Diferido**

É registrado pelos gastos incorridos, deduzidos da amortização, calculada à taxa de 10% ao ano;

##### **i) Imposto de Renda e Contribuição Social**

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

O imposto de renda e contribuição social diferidos foram calculados com base na alíquota destes impostos que se espera estejam vigentes na época de tributação ou dedução de suas bases. Tais impostos estão registrados no ativo circulante, realizável a longo prazo, passivo circulante e exigível a longo prazo, em função das diferenças temporárias consideradas quando da apuração destes impostos e saldos de prejuízos fiscais compensáveis na apuração futura do imposto de renda, conforme nota 9. A Companhia efetuou análises que demonstram serem estes impostos recuperáveis pelas suas operações futuras;

##### **j) Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo**

Todos os passivos são registrados pelos valores conhecidos ou estimados e, quando aplicável, atualizados *pro rata die*, até a data de encerramento das informações trimestrais, com base nos indicadores e encargos pactuados;

##### **k) Apuração dos Resultados**

As receitas e despesas são reconhecidas com observância ao regime de competência. A receita de fornecimento de água e coleta de esgoto, para fins de divulgação das Informações Trimestrais, inclui montantes faturados aos clientes em uma base cíclica (mensal) e montantes não faturados, os quais são calculados com base no consumo estimado, da data de medição da última leitura até o fim do período contábil.

##### **l) Transações com Partes Relacionadas**

A Companhia realiza transações comerciais com diversas partes relacionadas, destacando o Estado do Paraná e alguns municípios, em condições usuais de mercado, conforme sumariadas na nota 11;

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### **m) Questões Ambientais**

As operações da Companhia estão sujeitas a riscos ambientais, os quais são amenizados por procedimentos operacionais rígidos e investimentos em equipamentos e sistemas de controle de poluição. As despesas com questões ambientais contínuas são reconhecidas ao resultado quando incorridas e os investimentos em novos equipamentos e sistemas são capitalizados.

##### **n) Benefícios Pós-emprego Concedidos aos Empregados**

A Companhia mantém um plano misto de aposentadoria (benefício definido para os aposentados até 31 de dezembro de 2000 e os elegíveis naquela data, e contribuição definida para os demais) e um plano de benefício médico para seus empregados ativos e aposentados, cujos efeitos são reconhecidos pelo regime de competência e de acordo com os critérios estabelecidos pela Deliberação CVM 371, conforme nota 17.

##### **o) Demais práticas contábeis**

São uniformes às adotadas nos exercícios e períodos anteriores.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

**04. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

Apresenta a seguinte composição:

| Descrição   | 30/09/2002     | 30/06/2002     |
|---|----------------|----------------|
| Contas a Receber Vincendas                        | 48.890         | 48.704         |
| Contas a Receber de Parcelamentos                 | 10.728         | 10.996         |
| Contas a Faturar (Consumo não Faturado)           | 35.608         | 33.792         |
| Contas a Receber Vencidas                         | 103.723        | 103.920        |
| <b>Total de Contas a Receber</b>                  | <b>198.949</b> | <b>197.412</b> |
| Contas a Receber de Clientes – Longo Prazo        | (1.410)        | (1.475)        |
| Perdas Prováveis na Realização de Créditos        | (30.185)       | (30.494)       |
| <b>Contas a Receber de Clientes – Curto Prazo</b> | <b>167.354</b> | <b>165.443</b> |

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

| Descrição                         | 30/09/2002      | 30/06/2002      |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo no início do período        | (30.494)        | (28.515)        |
| Valores registrados como despesa  | (1.793)         | (2.018)         |
| Baixas, líquidas das recuperações | 2.102           | 39              |
| <b>Saldo no final do período</b>  | <b>(30.185)</b> | <b>(30.494)</b> |

Com o intuito de estimar os montantes de perdas prováveis na realização de créditos, a serem reconhecidos no período, a administração da Companhia realiza análises de seu contas a receber, especialmente sobre os montantes vencidos, levando em consideração a expectativa de recuperação em cada classe de consumo e a composição dos saldos de contas a receber por idade de vencimento.

**05. IMOBILIZADO**

Apresenta a seguinte composição:

| Por Contas                     | 30/09/2002       |                       | 30/06/2002       |                  |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Descrição                      | Custo            | Depreciação Acumulada | Valor líquido    |                  |
| Sistemas de Água               | 1.437.228        | (371.903)             | 1.065.325        | 1.040.618        |
| Sistemas de Esgoto             | 986.662          | (143.805)             | 842.857          | 830.536          |
| Administração                  | 184.447          | (98.900)              | 85.547           | 80.815           |
| Outras Imobilizações           | 33.098           | (5.986)               | 27.112           | 25.126           |
| Direito Uso Exploração Sistema | 125.000          | (3.472)               | 121.528          | 122.569          |
| Obras em Andamento             | 459.319          |                       | 459.319          | 454.288          |
| Estoques de Obras              | 8.638            |                       | 8.638            | 9.503            |
| <b>Totais</b>                  | <b>3.234.392</b> | <b>(624.066)</b>      | <b>2.610.326</b> | <b>2.563.455</b> |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

A Companhia procedeu reavaliações parciais de seus ativos em 1990 e 1991, e decidiu manter registrados os montantes remanescentes da reavaliação, visto que os bens reavaliados estão registrados a valores razoáveis de mercado e plenamente recuperáveis pelas suas operações. A taxa de depreciação dos bens reavaliados foi ajustada em função da vida útil remanescente, indicada no laudo de reavaliação. Em 30 de setembro de 2002 o ativo imobilizado inclui o montante líquido de R\$275.245 (R\$278.010 em 30/06/2002), relativo ao incremento dos bens reavaliados. Durante esse trimestre foram capitalizados juros e demais encargos financeiros, incorridos com empréstimos que financiaram as obras da Companhia, no montante de R\$5.583 (R\$5.523 no trimestre findo em 30/06/2002).

#### 06. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo é a seguinte:

| CONTAS                                   | SALDO EM         |                  | % JUROS ANUAIS | INDE- XADOR | VCTO FINAL |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------|------------|
|  | 30/09/2002       | 30/06/2002       |                |             |            |
| Repasses do Banestado/Itaú (BID e BIRD): |                  |                  |                |             |            |
| - Paraná Urbano – BID (1)                | 50.002           | 52.818           | 8,00 a 10,14   | TR          | 2008       |
| - BIRD/FDU/PEDU (2)                      | 61.472           | 64.239           | 10,18          | TR          | 2009       |
| - BIRD/PROSAM (2)                        | 120.029          | 97.777           | 5,03           | US\$        | 2007       |
| Caixa Econômica Federal – CEF (3)        | 251.286          | 253.001          | 5,00 a 12,00   | TR          | 2019       |
| Banco do Brasil S.A. (4)                 | 292.137          | 294.016          | 7,504          | TR          | 2014       |
| Pref. Mun. Maringá – CEF/CURA            | 450              | 453              | 6,00           | TR          | 2014       |
| Empreiteiros – Parcerias (5)             | 28.757           | 30.319           | 5,84 a 7,25    | TJLP        | 2005       |
| Paranásan (6)                            | 102.862          | 58.614           | 2,30 a 4,00    | ¥           | 2023       |
| Empréstimos do Estado do Paraná (7)      | 194.231          | 189.044          | 8,02           | TR          | 2002       |
| Notas Promissórias Comerciais (8)        | 104.878          | 100.168          | 106,15         | CDI         | 2002       |
| <b>SUBTOTALS</b>                         | <b>1.206.104</b> | <b>1.140.449</b> |                |             |            |
| <b>PARCELAS DE CURTO PRAZO</b>           | <b>(402.850)</b> | <b>(385.832)</b> |                |             |            |
| <b>TOTAL A LONGO PRAZO</b>               | <b>803.254</b>   | <b>754.617</b>   |                |             |            |

TR = “Taxa Referencial” taxa de juros estabelecida mensalmente pelo Banco Central. Em 30 de setembro de 2002, a taxa acumulada da TR foi de 1,88%(1,59% em setembro de 2001).

TJLP = “Taxa de Juros Longo Prazo”, taxa estabelecida trimestralmente pelo Banco Central do Brasil. No terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2002, a taxa foi de 10,00%(9,50% no terceiro trimestre do ano anterior).

CDI = “Certificado de Depósito Interbancário”, taxa de juros estabelecida diariamente com base em operações interbancárias. No terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2002, a taxa foi de 4,4238%(4,4909% no terceiro trimestre do ano anterior).

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

US\$ = Dólar Norte Americano, cuja taxa é de R\$3,8949/US\$1,00 em 30 de setembro de 2002 (R\$2,8444/US\$1,00 em 30 de junho de 2002).

¥ = Yene Japonês, cuja taxa é R\$0,032018/¥\$1,00 em 30 de setembro de 2002 (R\$0,023787/¥\$1,00 em 30 de junho de 2002).

- (1) Banestado/Itaú (Programa Paraná Urbano) – empréstimo com recursos oriundos do Banco Inter-Americano de Desenvolvimento (BID). O empréstimo é garantido pelo contas a receber, equivalente ao total do empréstimo. A taxa média ponderada de juros é de 8,55% ao ano, já incluindo a taxa de administração.
- (2) Banestado/Itaú – (Programas FDU/PEDU e PROSAM) referem-se a empréstimos com recursos oriundos do Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento (BIRD). Estes empréstimos são garantidos por contas a receber, equivalente ao total do empréstimo. A taxa de administração dos contratos FDU/PEDU estão incluídas na taxa de juros, e a do PROSAM é de 0,20% ao ano.
- (3) Caixa Econômica Federal – formado por 39 contratos firmados com a Caixa Econômica Federal, utilizados para aumentar e melhorar a cobertura dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, de diversas cidades do Estado do Paraná. Esses empréstimos são garantidos pelo contas a receber, equivalente ao total do empréstimo. A taxa média ponderada de juros é de 9,09% ao ano, acrescida da taxa de administração de 1,00% ao ano.
- (4) Banco do Brasil S.A – empréstimo relativo ao refinanciamento de dívidas junto à CEF – Caixa Econômica Federal. Esses empréstimos são garantidos pelo contas a receber, equivalente ao total do empréstimo e pelo Estado do Paraná. A taxa de administração é de 0,10% ao ano acrescida à taxa de juros.
- (5) Empreiteiros – referem-se a 57 contratos com construtoras (empreiteiras) que executam obras para a Companhia de forma financiada. Em garantias destes contratos são oferecidos recebíveis da Companhia no montante necessário para a quitação de eventuais débitos não honrados. A taxa média ponderada de juros é 6,88% ao ano, já incluindo a taxa de administração.

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

- (6) Paranásan – contrato de sub-empréstimo (contrato espelho) celebrado entre a Sanepar, Estado do Paraná e “JBIC – Japan Bank for International Cooperation” (instituição financeira japonesa). Este empréstimo tem por objetivo financiar as obras do Programa Paranásan para os setores de abastecimento de água e coleta, tratamento e despejo de esgoto. A amortização do principal terá início a partir de julho de 2011, sendo a amortização dos juros semestral a partir de julho de 2002. A taxa média ponderada de juros é de 3,928% para obras e 2,276% para consultoria prestada às obras.
- (7) Empréstimo proveniente de valores repassados pelo Estado do Paraná, até 31 de dezembro de 2001, com o objetivo de permitir o financiamento parcial das construções de sistemas específicos de água e esgoto (Programa Paranasan). O montante a ser pago inclui juros e atualizações monetárias, calculados com base na taxa média de juros dos empréstimos obtidos pela Companhia, durante os períodos em que os adiantamentos estiveram pendentes. A despesa com encargos financeiros, no terceiro trimestre de 2002, relacionada a esses adiantamentos, totalizou R\$5.187, dos quais R\$4.357 (R\$4.855 e R\$3.227, respectivamente no trimestre findo em 30 de junho de 2002) foram capitalizados nos custos das obras em andamento as quais se vinculam. A Companhia está em processo de negociação com o Estado do Paraná para estabelecer as novas condições de pagamento desse contrato, que seria pago com parte dos recursos oriundos do programa de emissão de ações no Brasil e no exterior – “IPO – Initial Public Offering”, que foi adiado pela Companhia no exercício de 2002.
- (8) Em de 26 de junho de 2002, a SANEPAR captou R\$100.000 a uma taxa pós-fixada de 106,15% da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros denominada “Taxa DI over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, com prazo para resgate de 180 dias a contar da data de emissão, relativos a 100 Notas Promissórias integrantes de um programa de “commercial paper”. Parte dos recursos desta captação foi utilizada para pagamento do programa de “commercial paper”, cujo vencimento ocorreu em junho de 2002.

Os financiamentos para aquisição de imobilizado técnico estão garantidos por avais do Governo do Estado do Paraná e direitos sobre tarifas de abastecimento de água e esgoto sanitário. Parte do sistema de abastecimento de água de Curitiba, está em garantia por empréstimos na Caixa Econômica Federal na forma de penhor industrial, no montante de R\$145.185, conforme estabelecido no contrato.



01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

### 07. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

A composição dos saldos é a seguinte:

| Descrição                          | 30/09/2002    |              | 30/06/2002    |              |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                    | Curto Prazo   | Longo Prazo  | Curto Prazo   | Longo Prazo  |
| COFINS – Parcelamento              | 3.883         | -            | 5.226         | -            |
| COFINS Normal a Pagar              | 2.363         | -            | 2.201         | -            |
| PASEP a Pagar                      | 512           | -            | 477           | -            |
| ISS – Parcelamento                 | 1.942         | 1.225        | 1.786         | 1.496        |
| Imposto de Renda a Pagar           | 24.664        | -            | 20.292        | -            |
| Contribuição Social a Pagar        | 9.373         | -            | 8.538         | -            |
| Imposto de Renda Retido na Fonte   | 633           | -            | 3.193         | -            |
| Contribuição Social – Parcelamento | 3.492         | 4.074        | 3.400         | 4.816        |
| Outros Tributos a Pagar            | 264           | -            | 282           | -            |
| <b>Totais</b>                      | <b>47.126</b> | <b>5.299</b> | <b>45.395</b> | <b>6.312</b> |

O saldo de Imposto de Renda e Contribuição Social a pagar demonstrado acima no montante de R\$34.037, refere-se à apuração de janeiro a setembro de 2002, para a qual foram realizadas antecipações no montante de R\$41.506 e estão registradas, em conjunto com outros tributos antecipados, no ativo circulante sob a rubrica "Impostos e Contribuições a Recuperar".

### 08. CONTINGÊNCIAS

A Companhia está sendo citada em processos judiciais de natureza trabalhista, tributária, cível e ambiental. Em função da expectativa de decisões e julgamentos pelos tribunais competentes, e baseados na opinião dos consultores jurídicos, foram constituídas provisões para contingências, conforme demonstradas a seguir:

| Descrição                          | 30/09/2002     | 30/06/2002     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Cíveis                             | 15.529         | 13.798         |
| Trabalhistas                       | 24.598         | 24.162         |
| Ambientais                         | 2.505          | 2.505          |
| Depósito Judicial – COFINS         | 4.472          | 4.472          |
| Depósito Judicial – Adicional FGTS | 457            | 354            |
| Tributária – Contribuição Social   | 48.949         | 48.207         |
| Tributária – COFINS                | 14.943         | 14.632         |
| <b>Totais</b>                      | <b>111.453</b> | <b>108.130</b> |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

09. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Imposto de Renda e Contribuição Social - Resultado

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

| Descrição                   | Acum.set/2002   | Acum.set/2001   | 3º trim/2002 | 3º trim/2001    |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Imposto de Renda            | (24.664)        | (19.346)        | (4.372)      | (8.081)         |
| Contribuição Social         | (9.373)         | (7.510)         | (834)        | (3.618)         |
| Realização de IR Diferido   | 6.421           | (1.231)         | 4.739        | (436)           |
| Realização de CS Diferida   | 2.672           | 215             | 923          | 472             |
| Constituição de IR Diferido | -               | (1.696)         | -            | -               |
| Constituição de CS Diferida | -               | (1.790)         | -            | -               |
| <b>Totais</b>               | <b>(24.944)</b> | <b>(24.386)</b> | <b>456</b>   | <b>(11.663)</b> |

b) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

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

| Descrição                                     | Prazo Médio de Realização | 30/09/2002      |                  |                 | 30/06/2002       |                 |
|---|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|   |                           | Base de Cálculo | Imposto De Renda | Contrib. Social | Imposto De Renda | Contrib. Social |
| <b>BASES ATIVAS</b>                           |                           |                 |                  |                 |                  |                 |
| Juros e Acrésc. Moratórios s/ Parcelamentos   | 2 anos                    | 1.470           | 368              | 132             | 379              | 136             |
| Juros e Acrésc. Moratórios s/ Contingências   | 2 anos                    | 37.219          | 9.305            | 3.350           | 9.041            | 3.255           |
| COFINS – Parcelamentos                        | 2 anos                    | 550             | -                | 49              | -                | 68              |
| COFINS – Depósitos Judiciais                  | 3 anos                    | 4.929           | 1.232            | 444             | 1.207            | 434             |
| Encargos financeiros emprest Gov. Estado      | 3 anos                    | 9.322           | 2.330            | 839             | 2.123            | 764             |
| Plano de Saúde e Previdência                  | 15 anos                   | 156.378         | 39.094           | 14.074          | 38.196           | 13.751          |
| Contingências Cíveis e Trabalhistas           | 5 anos                    | 38.899          | 9.725            | 3.501           | 9.183            | 3.306           |
| <b>Totais dos Impostos Diferidos Ativos</b>   |                           | <b>248.767</b>  | <b>62.054</b>    | <b>22.389</b>   | <b>60.129</b>    | <b>21.714</b>   |
| - Curto prazo                                 |                           |                 | (5.718)          | (2.108)         | (4.798)          | (1.795)         |
| - Longo Prazo                                 |                           |                 | 56.336           | 20.281          | 55.331           | 19.919          |
| <b>BASES PASSIVAS</b>                         |                           |                 |                  |                 |                  |                 |
| Lucro Inflacionário – Alíq. Reduzida (6%)     | 4 anos                    | 7.944           | 477              | -               | 513              | -               |
| Lucro Inflacionário – Alíq. Normal (25%)      | 4 anos                    | 19.976          | 4.994            | -               | 5.378            | -               |
| Saldo Credor Correção Monet. – IPC/BTNf       | 4 anos                    | 58.389          | 14.597           | -               | 15.720           | -               |
| Saldo de Depreciação Incentivada              | 30 anos                   | 234.660         | 58.665           | -               | 59.245           | -               |
| Reserva de Reavaliação                        | 26 anos                   | 275.245         | 68.811           | 24.772          | 69.502           | 25.021          |
| <b>Totais dos Impostos Diferidos Passivos</b> |                           | <b>596.214</b>  | <b>147.544</b>   | <b>24.772</b>   | <b>150.358</b>   | <b>25.021</b>   |
| - Curto Prazo                                 |                           |                 | (1.683)          | -               | (1.683)          | -               |
| - Longo Prazo                                 |                           |                 | 145.861          | 24.772          | 148.675          | 25.021          |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

#### c) Demonstração da Conciliação das Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social registradas no resultado

| Descrição                                    | Acum. Setembro/2002 |                 | Acum. Setembro/2001 |                 |
|--|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|  | Imposto De Renda    | Contrib. Social | Imposto De Renda    | Contrib. Social |
| Lucro Antes dos Impostos                     | 73.664              | 73.664          | 88.370              | 88.370          |
| Adições / Exclusões Permanentes              | 1.899               | 788             | (2.087)             | (7.307)         |
| <b>Base de Cálculo</b>                       | <b>75.563</b>       | <b>74.452</b>   | <b>86.283</b>       | <b>81.063</b>   |
| Alíquota de IR (15 + 10%) e CS (9%)          | 18.872              | 6.701           | 21.552              | 7.295           |
| Outros Ajustes                               | (629)               | -               | (2.671)             | (1.790)         |
| <b>Total de Créditos/Débitos com IR e CS</b> | <b>18.243</b>       | <b>6.701</b>    | <b>18.881</b>       | <b>5.505</b>    |

## 10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

O Capital Social é composto de 289.836.870 ações ordinárias e 124.245.312 ações preferenciais sem valor nominal (289.836.870 ações ordinárias e 124.245.312 ações preferenciais em 30 de junho de 2002), totalmente integralizado por pessoas físicas e jurídicas residentes e domiciliadas no país e no exterior. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas a elas são assegurados, o 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 e prioridade no reembolso do Capital Social na eventual liquidação da Sociedade.

Em 18 de dezembro de 2001, a Assembléia Geral de Acionistas autorizou a Companhia a aumentar seu capital, com a emissão de ações preferenciais no Brasil e no exterior, no valor de até R\$900.000.

O valor patrimonial de cada ação em 30 de setembro de 2002 é de R\$2,59 (R\$2,59 em 30 de junho de 2002);

### b) Reservas de Reavaliação

Foi realizada no período, transferindo-se para Lucros Acumulados, o montante bruto de R\$2.764 (R\$2.738 no mesmo trimestre do ano anterior). A realização desta reserva foi efetuada com base nas baixas e depreciações dos bens registrados no ativo imobilizado, objeto das reavaliações;

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### c) Remuneração aos Acionistas

A administração propôs o crédito de Juros sobre o Capital Próprio, com base nos resultados apurados no 1º semestre, findo em 30/06/2002. O valor dos referidos juros serão imputados aos dividendos, resultando num crédito líquido para os acionistas superior aos dividendos mínimos obrigatórios, calculados na forma do Estatuto Social e Legislação Societária, como segue:

| Descrição  | Valor         |
|--|---------------|
| Lucro antes dos Impostos e dos Juros s/ o Capital Próprio (1º semestre/2002) | 114.558       |
| Juros sobre o Capital Próprio – Bruto  | 39.208        |
| Imposto de Renda na Fonte  | (2.669)       |
| <b>Juros sobre o Capital Próprio – Líquidos</b>                              | <b>36.539</b> |
| Dividendos Mínimos Obrigatórios  | (18.009)      |
| <b>Juros sobre o Capital Próprio Excedentes aos Dividendos</b>               | <b>21.199</b> |

Os juros sobre o Capital Próprio creditados imputados aos dividendos, no 1º semestre de 2002, correspondem a R\$0,0919 para cada ação ordinária e R\$0,1011 para cada ação preferencial. Estes valores serão pagos conforme legislação vigente.

O montante total de R\$37.444 registrado no passivo circulante como Juros sobre o Capital Próprio em 30 de setembro de 2002, inclui também, R\$905 relativos a valores de anos anteriores, ainda não pagos efetivamente aos acionistas.

## 11. PARTES RELACIONADAS

Substancialmente, todas as contas a receber com partes relacionadas são oriundas do Estado do Paraná. As receitas relativas ao fornecimento de água e serviços de esgoto, providos ao Estado do Paraná foram de R\$5.824 para o 3º trimestre de 2002 e R\$4.584 para o 3º trimestre 2001. Os custos com energia da Companhia, os quais são gerados pela Companhia Paranaense de Energia Elétrica – COPEL (um dos acionistas da Dominó Holdings S.A. e controlada pelo Estado do Paraná) foram de R\$17.986 durante o 3º trimestre de 2002 e R\$14.043 durante o 3º trimestre de 2001. Essas operações de vendas e compras tem sido realizadas, aplicando-se as mesmas condições daquelas realizadas com terceiros.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

### 12. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS

A Companhia com base no resultado alcançado em 2001 e nas regras estabelecidas, contabilizou como PPR – Programa de Participação nos Resultados em dezembro de 2001, o montante de R\$7.872, pago integralmente aos empregados durante o exercício de 2002.

As premissas para cálculo e determinação do montante a ser pago pela Companhia a título de PPR é revista anualmente, inclusive com o envolvimento de representantes dos empregados e leva em consideração aspectos de lucratividade da Companhia como condições determinantes.

Desta forma, a Companhia entende que não é possível determinar o montante a ser pago e se efetivamente será pago algum valor neste exercício, não sendo possível assim, a prática de provisão mensal para esta obrigação, uma vez que existem diversas variáveis relacionadas ao desempenho global, setorial e individual da Companhia e de seus colaboradores.

### 13. CUSTOS DOS PRODUTOS E SERVIÇOS

A composição dos custos no período, por natureza, é a seguinte:

| Descrição                          | 3º trim/2002  | 3º trim/2001  |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>a) Sistemas de Água</b>         |               |               |
| Pessoal                            | 10.865        | 9.998         |
| Materiais                          | 6.846         | 5.349         |
| Serviços de Terceiros              | 24.652        | 20.230        |
| Gerais e Tributárias               | 626           | 386           |
| Depreciações e Amortizações        | 10.284        | 9.401         |
| Serviços Internos                  | 4.927         | 3.797         |
| <b>Totais dos Custos de Água</b>   | <b>58.200</b> | <b>49.161</b> |
| <b>b) Sistemas de Esgoto</b>       |               |               |
| Pessoal                            | 2.763         | 2.014         |
| Materiais                          | 667           | 431           |
| Serviços de Terceiros              | 3.869         | 2.850         |
| Gerais e Tributárias               | 137           | 102           |
| Depreciações e Amortizações        | 5.715         | 4.683         |
| Serviços Internos                  | 1.196         | 759           |
| <b>Totais dos Custos de Esgoto</b> | <b>14.347</b> | <b>10.839</b> |
| <b>Totais dos Custos</b>           | <b>72.547</b> | <b>60.000</b> |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

**14. DESPESAS COMERCIAIS E ADMINISTRATIVAS**

A composição destas despesas no período, por natureza, é a seguinte:

| Descrição                                      | 3º trim/2002  | 3º trim/2001 |
|--|---------------|--------------|
| <b>Comerciais</b>                              |               |              |
| Pessoal  | 4.736         | 4.301        |
| Materiais                                      | 356           | 289          |
| Serviços de Terceiros                          | 5.904         | 4.889        |
| Gerais e Tributárias                           | 331           | 102          |
| Depreciações e Amortizações                    | 2.722         | 1.557        |
| Provisão para Perdas na Realização de Créditos | 1.793         | (1.730)      |
| Serviços Internos                              | 72            | 97           |
| <b>Totais das Despesas Comerciais</b>          | <b>15.914</b> | <b>9.505</b> |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Administrativas</b>                           |               |               |
| Pessoal  | 24.792        | 21.656        |
| Materiais  | 3.742         | 2.893         |
| Serviços de Terceiros                            | 15.551        | 12.476        |
| Gerais e Tributárias                             | 3.334         | 3.094         |
| Depreciações e Amortizações                      | 2.647         | 2.050         |
| Provisão para Contingências                      | 2.167         | 1.865         |
| Transferências para Custos e Despesas Comerciais | (6.195)       | (4.653)       |
| Despesas Capitalizadas                           | (7.109)       | (6.378)       |
| <b>Totais das Despesas Administrativas</b>       | <b>38.929</b> | <b>33.003</b> |

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

### 15. CONTRATO DE CONCESSÃO

Em 06 de dezembro de 2001, a Companhia celebrou contrato de concessão onerosa para exploração de serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgoto sanitário com a Prefeitura Municipal de Curitiba, pelo prazo de 30 anos. Com base neste contrato, foi fixado o montante a ser pago pela concessão, R\$125.000, devidos em parcelas distintas no decorrer do contrato, corrigidos com base na variação do IPCA divulgado pelo IBGE. O saldo em 30 de setembro de 2002 é de R\$97.157, (R\$95.989 em 30/06/2002), sendo R\$10.482 (R\$10.214 em 30/06/2002) registrados no passivo circulante e R\$86.675 (R\$85.775 em 30/06/2002) no passivo exigível a longo prazo.

A Companhia registrou o valor de R\$125.000 como parte integrante de seu ativo imobilizado, como um ativo intangível, a ser amortizado em 30 anos a partir de dezembro de 2001, passando a ser parte integrante dos custos relacionados à prestação de serviços para o município de Curitiba. A contrapartida deste registro foi no passivo da Companhia, pela dívida assumida, sendo segregada a parcela de curto prazo.

As tarifas praticadas pela Companhia são discutidas e acordadas com o acionista controlador, Estado do Paraná, sendo o decreto 4.856 de 10 de outubro de 2001 a base legal atual para o cálculo das mesmas. O decreto 5.101 de 04 de dezembro de 2001, determinou uma diferenciação para os municípios de Curitiba e Maringá, quanto ao cálculo das tarifas relativas a remoção de esgotos sanitários, que passaram a ser equivalentes a 85% do valor das tarifas de água, a partir de 01 de março de 2002. Para os demais municípios permanece em 80%.

### 16. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia não possui qualquer contrato de troca de índices (SWAP) e não possui nenhuma operação que possa ser caracterizada como derivativos.

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

*Disponibilidades:* Os montantes divulgados no balanço patrimonial para disponibilidades, aproximam-se de seus valores de mercado.

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

*Contas a receber e contas a pagar:* Os montantes divulgados no balanço patrimonial para contas a receber e contas a pagar, aproximam-se de seus valores de mercado, considerando as provisões constituídas e a ausência de atualizações monetárias sobre a parcela vencida do contas a receber.

*Empréstimos de longo prazo:* O valor justo dos empréstimos de longo prazo, vinculado ao financiamento do ativo imobilizado, é estimado usando a análise do fluxo de caixa descontado, baseado nas taxas de empréstimos correntes para tipos similares de empréstimos obtidos. Os montantes de empréstimos registrados cujos juros vem sendo calculados com base nos contratos firmados com as instituições financeiras, aproximam-se de seus valores de mercado, incluindo o empréstimo do Estado do Paraná.

*Contrato de concessão:* Para fins de divulgação nas Informações Trimestrais, estimamos um ajuste a valor presente da dívida relacionada ao contrato de concessão de Curitiba em 46,59%, no montante de R\$45.474 em 30 de setembro de 2002, utilizando uma taxa média de mercado de 12% em relação a uma projeção anual de variação do IPCA de aproximadamente 8%, sendo que este índice apresentou a variação de 7,67% em 2001 e 5,97% em 2000.

*Outras contas:* Segundo nosso conhecimento e julgamento, nenhuma outra conta contábil apresenta diferenças relevantes entre os valores registrados contabilmente pela Companhia e seus valores prováveis de realização e de mercado em 30 de setembro de 2002 e também não conhecemos nenhum fato relevante ou evento subsequente a esta data que possa impactar de forma relevante os montantes registrados.

No passivo, os itens financeiros estão representados por financiamentos, cujas características e taxas de atualização estão descritas na nota 06, as quais também não representam riscos adicionais para a Companhia, neste momento, exceto pela parcela dos financiamentos vinculada ao US\$ (Dólar Norte Americano) e ao ¥ (Yene), sobre os quais não existe nenhum mecanismo de proteção contra eventuais oscilações, nos montantes de R\$120.029 em 30/09/2002 (R\$97.777 em 30/06/2002) e R\$102.862 em 30/09/2002 (R\$58.614 em 30/06/2002) respectivamente. Todos os financiamentos estão relacionados aos investimentos no ativo imobilizado, exceto as Notas Promissórias no montante de R\$104.878 em 30/09/2002 (R\$100.168 em 30/06/2002), que foram captadas para equacionar o plano de investimentos da Companhia e equilibrar seu capital de giro.



---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

O negócio da Companhia refere-se basicamente a captar, tratar e distribuir água e coletar e tratar esgoto sanitário para 342 municípios do Estado do Paraná, para os quais a Companhia detém as respectivas concessões municipais, atendendo aproximadamente 7,6 milhões de pessoas com água tratada e 3,2 milhões com o serviço de coleta e tratamento de esgoto. Sobre este negócio existem diversos riscos associados, normais ao ramo de negócio da Sanepar, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados das operações da Companhia. Estes riscos são basicamente associados aos seguintes fatores:

*Concessões* – as concessões são negociadas com cada município por um prazo de até 30 anos e existe o risco de não renovação das mesmas ou o risco da renovação ser concluída de forma onerosa, como ocorreu com o município de Curitiba. Este risco é amenizado pelos aspectos legais que obrigam o município a indenizar a Companhia pelos valores residuais dos ativos relacionados à concessão, em casos de interrupção ou não renovação das mesmas;

*Risco de Crédito* – praticamente toda a população, dos municípios em que a Sanepar detém a concessão no Estado, é cliente da Companhia. Considerando o seu tipo de negócio a Companhia não efetua nenhuma análise de crédito, adotando a prática de corte no abastecimento no caso de inadimplência. O nível de perdas na realização do contas a receber é considerado normal para este setor, entretanto a administração vêm concentrando esforços no sentido de reduzir estes níveis, por meio de negociações com as prefeituras inadimplentes e a viabilização da prática de encontro de contas com os devedores que possuem créditos junto a Companhia.

*Risco Cambial* – a Companhia possui, em 30 de setembro de 2002, um empréstimo de R\$120.029 vinculado ao dólar norte americano, e outro no montante de R\$102.862 vinculado ao yene, os quais produziram efeitos negativos no resultado acumulado de R\$88.403 até 30/09/2002 (R\$27.015 no mesmo período do ano anterior). No terceiro trimestre findo em 30/09/2002 o efeito da variação cambial foi de R\$57.231 (R\$13.834 para o mesmo período do ano anterior). A Companhia não possui nenhuma outra operação contratada nestas moedas.

#### 17. PLANO DE APOSENTADORIA E PLANO DE ASSISTÊNCIA MÉDICA

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

No 3º trimestre de 2002 a Patrocinadora repassou o montante financeiro de R\$1.438 (R\$2.018 no 3º trimestre de 2001) como suplementação à FUSAN.

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

Em 1º de janeiro de 2001, entrou em vigor o novo plano de benefícios da Companhia administrado pela FUSAN. O novo plano denominado FusanPrev é um “Plano Misto de Benefícios”, incluindo Contribuição Definida. Este plano recebeu adesão de 100% dos participantes, tendo sido aprovado pela Secretaria de Previdência Complementar – SPC, do Ministério da Previdência e Assistência Social, por meio do Ofício SPC/COJ nº 2.802 de 14 de setembro de 2000.

Neste novo plano, as aposentadorias programadas são tratadas como Contribuição Definida e os Benefícios de risco (aposentadoria por invalidez, pensão, auxílio doença e acidente), como Benefício Definido, assim como os participantes já aposentados e aqueles elegíveis ao benefício de aposentadoria até 31 de dezembro 2000.

A Companhia também é patrocinadora da Fundação Sanepar de Assistência Social, entidade sem fins lucrativos, que têm como atividade principal a administração do plano de saúde destinado aos colaboradores da Sanepar, ativos e aposentados, denominado Sanesaúde. A título de contribuição para esta Fundação, a Companhia repassou financeiramente, no 3º trimestre de 2002 o montante de R\$2.957 (R\$2.666 no 3º trimestre de 2001).

O Sanesaúde é um plano coletivo de assistência médica e odontológica, de auto gestão, custeado através de pré-pagamento, sendo as contribuições feitas em média 70% pela patrocinadora e 30% pelos participantes ativos e aposentados, através 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 participante, e a existência de fatores moderadores de utilização dos serviços oferecidos.

De acordo com a mudança ocorrida no regulamento do plano de saúde da Fundação Sanepar de Assistência Social no mês de março de 2002, os funcionários contratados pelas patrocinadoras a partir de 01 de janeiro de 2002, não terão direito ao benefício de assistência médica após sua aposentadoria.

As reservas técnicas para fins de atendimentos às normas estabelecidas pela SPC – Secretaria de Previdência Complementar, são determinadas por atuário externo contratado pela FUSAN (Actuarial - Assessoria e Consultoria Atuarial S.C. Ltda.), o qual emitiu parecer em fevereiro de 2002, sem apresentar nenhum comentário que representasse qualquer risco adicional ou ressalva aos procedimentos adotados pela administração da Fundação. Entretanto para fins de atendimento às determinações contidas na NPC 26 do IBRACON, aprovadas pela Deliberação 371 da CVM, foi contratado a Towers, Perrin, Forster & Crosby Ltda., que emitiu relatório detalhado, suportando as informações incluídas a seguir.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

Abaixo está demonstrada a posição atuarial dos passivos relacionados ao plano de aposentadoria e plano de assistência médica, em 30 de setembro e 30 de junho de 2002, de acordo com a regras estabelecidas pela NPC-26 do IBRACON, aprovada pela Deliberação 371 da CVM, os quais foram reconhecidos pela Companhia diretamente no Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2001 e ajustada pela variação do plano no trimestre e pelas contribuições efetuadas:

| Descrição          |                        |                             | 30/09/2002     | 30/06/2002     |
|--------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
|                    | Plano de Aposentadoria | Plano de Assistência Médica | Total          | Total          |
| Curto Prazo        | 2.829                  | 8.206                       | 11.035         | 10.537         |
| Longo Prazo        | 37.264                 | 108.078                     | 145.342        | 142.248        |
| <b>Total Geral</b> | <b>40.093</b>          | <b>116.284</b>              | <b>156.377</b> | <b>152.785</b> |

A seguir demonstramos a projeção das despesas para o exercício de 2002, segundo critérios da Deliberação 371 da CVM:

| Descrição                             |                        |                             | Total         |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                       | Plano de Aposentadoria | Plano de Assistência Médica | Total         |
| Custo do Serviço Corrente             | 1.172                  | 2.613                       | 3.785         |
| Custo dos Juros                       | 16.046                 | 12.665                      | 28.711        |
| Rendimento Esperado do Ativo do Plano | (11.633)               | -                           | (11.633)      |
| Contribuições dos Empregados          | (1.495)                | -                           | (1.495)       |
| <b>Despesas Previstas para 2002</b>   | <b>4.090</b>           | <b>15.278</b>               | <b>19.368</b> |

Este valor foi estimado atuarialmente como variação esperada do plano para o exercício de 2002, o qual está sendo registrado contabilmente pela Companhia em bases mensais, tendo sido apropriado até 30 de setembro de 2002 o montante de R\$14.526. No final do exercício de 2002 será realizada uma nova revisão atuarial, que determinará os ajustes contábeis necessários no plano. Caso ocorram variações anormais nas regras do plano de aposentadoria e de assistência médica no decorrer do exercício, ou mesmo em sua base de participantes, poderemos realizar revisões atuariais intermediárias, o que não ocorreu até o momento.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

A seguir descrevemos as premissas utilizadas na avaliação atuarial:

##### Hipóteses Econômicas

|  |               |
|--|---------------|
| Taxa de Desconto                                 | 12,00% ao ano |
| Taxa de Retorno esperado dos Ativos              | 12,00% ao ano |
| Crescimento Salariais Futuros                    | 6,00% ao ano  |
| Crescimento dos Benefícios da Previdência Social | 4,00% ao ano  |
| Inflação   | 4,00% ao ano  |
| Crescimento dos Custos Médicos                   | 7,00% ao ano  |
| Fator de Capacidade dos Salários e Benefícios    | 98,00%        |

##### Hipóteses Demográficas

|  |  |
|--|--|
| Tábua de mortalidade                                       | GAM 1971 modificada                            |
| Tábua de mortalidade de inválidos                          | RRB 1944                                       |
| Tábua de entrada em invalidez                              | RRB 1944                                       |
| Tábua de rotatividade                                      | Experiência da Towers Perrin                   |
| Idade de aposentadoria                                     | Primeira idade com direito a um dos benefícios |
| % de participantes ativos casados na data da aposentadoria | 95%  |
| Diferença de idade entre participantes e cônjuge           | Esposas são 4 anos mais jovens que os maridos  |

A Companhia mantém operações financeiras junto à FUSAN, as quais estão suportadas por contratos assinados entre as partes. A composição total do saldo de financiamentos em 30 de setembro e 30 de junho de 2002 é a seguinte:

| Descrição                               | Taxa de     |           | Vencimento Final | 09/2002        | 06/2002        |
|---|-------------|-----------|------------------|----------------|----------------|
|   | Juros Anual | Indexador |                  |                |                |
| Dotação Especial – FUSANPREV            | 6%          | INPC      | 2016             | 31.257         | 30.874         |
| Repasse de Décimo Terceiro              | 6%          | INPC      | 2004             | 659            | 716            |
| Aumento de Teto                         | 6%          | INPC      | 2004             | 2.925          | 3.179          |
| <b>Subtotais</b>                        |             |           |                  | <b>34.841</b>  | <b>34.769</b>  |
| <b>Parcelas Vencíveis a Curto Prazo</b> |             |           |                  | <b>(4.967)</b> | <b>(4.875)</b> |
| <b>Parcelas Vencíveis a Longo Prazo</b> |             |           |                  | <b>29.874</b>  | <b>29.894</b>  |

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

### 18. RECURSOS PARA INVESTIMENTO

A Companhia está em processo de preparação e elaboração de diversas informações, objetivando suportar a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações no valor de R\$220.000, para o financiamento complementar do Projeto de Saneamento Ambiental do Paraná – Paranásan.

A perspectiva da administração da Companhia, neste momento, é de concluir esta operação no 4º trimestre de 2002.

### 19. SEGUROS

A Companhia, face a natureza de suas atividades operacionais, não possui seguro de seus ativos, exceto para alguns tipos de bens que apresentam riscos:

- a) Imóveis com área total de 29.936 m<sup>2</sup>, com cobertura para incêndio, raio, explosão e danos elétricos e com importância segurada de R\$14.416;
- b) Máquinas e equipamentos, equipamentos de informática e mercadorias, importância segurada de R\$1.977.

### 20. MINIREFORMA TRIBUTÁRIA – MEDIDA PROVISÓRIA Nº 66

Em 29 de agosto de 2002 o Governo Federal emitiu a Medida Provisória nº 66 que dispõe, entre outros assuntos, sobre a não cumulatividade na cobrança da contribuição para o Programa de Integração Social (PIS).

A Administração da Companhia encontra-se, atualmente, em processo de conclusão dos estudos visando quantificar os efeitos desse novo normativo sobre suas operações a partir de 1º de dezembro de 2002.

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

---

## **01. INTRODUÇÃO**

A Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, empresa do setor de saneamento básico, detentora da concessão para explorar os serviços de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto em 342 municípios, do total de 399 existentes no Paraná, atuando a 39 anos no Estado, é uma das responsáveis pelo fato do Paraná figurar entre os Estados com os melhores indicadores sociais do País e também com um dos melhores índices de cobertura geográfica e demográfica entre suas congêneres.

## **02. GESTÃO**

A SANEPAR vem reforçando a estratégia de conduzir os negócios com flexibilidade organizacional para responder de maneira ágil e eficiente às novas exigências do mercado e às mudanças conjunturais, sem esquecer de sua responsabilidade social e ambiental.

Em plena sintonia com as exigências do mercado, a SANEPAR tem pautado sua gestão pela busca da eficiência no uso de insumos e da lucratividade do negócio, garantindo a continuidade dos investimentos e o retorno financeiro aos acionistas.

## **03. MERCADO**

O índice de atendimento com água tratada está em 98% do total da população urbana na área de abrangência da SANEPAR, ao mesmo tempo em que a cobertura com coleta de esgoto chega aos 42% da população urbana.

Uma das metas é atender com água tratada 100% da população urbana, outra é levar serviços de coleta e tratamento de esgoto a 80% da população dos municípios com mais de 100 mil habitantes e atender, no mínimo 30% da população das sedes municipais que ainda não dispõe do serviço, na área de abrangência da Sanepar.

O faturamento da SANEPAR é consubstanciado nas suas ligações de água do tipo residencial, que representam 91,22% do total de ligações de água existentes em 30 de setembro de 2002.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

#### 05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

O número de ligações de água de 2.002.571 em setembro de 2002 é 2,64% superior ao número de ligações (1.950.982) existentes em setembro de 2001, representando um incremento de 51.589 novas ligações de água, conforme demonstrado abaixo:

##### NÚMERO DE LIGAÇÕES DE ÁGUA

| CLASSES               | SETEMBRO/2001    | SETEMBRO/2002    | VAR. %      |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------|
| Residencial           | 1.778.243        | 1.826.799        | 2,73        |
| Comercial             | 130.137          | 132.591          | 1,89        |
| Industrial            | 9.442            | 9.639            | 2,09        |
| Utilidade Pública     | 14.589           | 15.110           | 3,57        |
| Poder Público         | 18.571           | 18.432           | (0,75)      |
| <b>TOTAL FATURADO</b> | <b>1.950.982</b> | <b>2.002.571</b> | <b>2,64</b> |

O número de ligações de esgoto de 748.189 em setembro de 2002 é 5,64% superior ao número de ligações (708.257) existentes em setembro de 2001, representando um incremento de 39.932 novas ligações de esgoto, conforme demonstrado abaixo:

##### NÚMERO DE LIGAÇÕES DE ESGOTO

| CLASSES               | SETEMBRO/2001  | SETEMBRO/2002  | VAR. %      |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------|
| Residencial           | 624.776        | 661.731        | 5,91        |
| Comercial             | 71.097         | 73.691         | 3,65        |
| Industrial            | 2.103          | 2.161          | 2,76        |
| Utilidade Pública     | 4.732          | 5.038          | 6,47        |
| Poder Público         | 5.549          | 5.568          | 0,34        |
| <b>TOTAL FATURADO</b> | <b>708.257</b> | <b>748.189</b> | <b>5,64</b> |

#### 04. TECNOLOGIA

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

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

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

**05. MEIO AMBIENTE E COMUNIDADE**

Mais que simplesmente cumprir a legislação ambiental, a SANEPAR busca perpetuar o seu negócio em perfeita sintonia com o conceito de desenvolvimento sustentável, ou seja, racionalizar ao máximo o uso dos insumos naturais e reduzir ao mínimo os impactos ambientais. Seguindo essa filosofia, a Companhia possui Planejamento Ambiental Estratégico, que tem por objetivo identificar os principais impactos decorrentes de sua atividade, permitindo dessa forma, estabelecer compromissos e ações posteriormente transformados em programas e projetos.

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

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

Distribuição da Riqueza Econômica Gerada (R\$ mil)

|  | <b>Acumulado até<br/>Setembro/2001</b> | <b>Acumulado até<br/>Setembro/2002</b> | <b>VAR. %</b> |
|--|--|--|---------------|
| Remuneração de Pessoal                   | 96.488                                 | 107.121                                | 11,02         |
| Remuneração a Governos                   | 68.178                                 | 76.396                                 | 12,05         |
| Remuneração a terceiros (aluguéis)       | 2.077                                  | 2.831                                  | 36,30         |
| Juros e Variações Monetárias             | 98.202                                 | 175.224                                | 78,43         |
| Juros sobre o Capital Próprio            | 37.154                                 | 39.208                                 | 5,53          |
| Lucros Retidos                           | 63.984                                 | 48.720                                 | (23,86)       |
| <b>Total da Riqueza Econômica Gerada</b> | <b>366.083</b>                         | <b>449.500</b>                         | <b>22,79</b>  |



01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

**06. PRODUTIVIDADE**

No terceiro trimestre de 2002, a receita operacional bruta atingiu R\$224.625 mil, 23,55% mais do que os R\$181.809 mil do terceiro trimestre de 2001. A evolução das receitas, do EBITDA e do resultado líquido, refletem o esforço corporativo para aumentar a eficiência operacional com a melhoria dos índices de produtividade.

| R\$ mil                            |                     |                     |               |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>Receita Operacional Bruta</b>   | <b>3º Trim/2001</b> | <b>3º Trim/2002</b> | <b>VAR. %</b> |
| Água                               | 127.972             | 156.101             | 21,98         |
| Esgoto                             | 45.578              | 58.779              | 28,96         |
| Serviços e Outras                  | 8.259               | 9.745               | 17,99         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>181.809</b>      | <b>224.625</b>      | <b>23,55</b>  |
| Custos, Despesas Totais e Deduções | (146.468)           | (222.211)           | 51,71         |
| Despesas Financ, Deprec e Outros   | 54.886              | 107.885             | 96,56         |
| <b>EBITDA</b>                      | <b>90.227</b>       | <b>110.299</b>      | <b>22,25</b>  |

No terceiro trimestre de 2002, a produtividade atingiu 598 ligações de água e esgoto por colaborador, considerando o quadro de efetivos e terceirizados, o que representa um aumento de 3,28% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Considerando-se somente o quadro de colaboradores próprios, esse índice sobe para 675 ligações, aproximando-se da referência mundial que é de 700 ligações por empregado.

| NÚMERO DE EMPREGADOS                    |                      |                      |               |
|---|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>EMPREGADOS</b>                       | <b>Setembro/2001</b> | <b>Setembro/2002</b> | <b>Var. %</b> |
| Efetivos                                | 3.811                | 4.075                | 6,93          |
| Terceiros                               | 782                  | 528                  | (32,48)       |
| Afastados temporariamente por invalidez | 102                  | 123                  | 20,59         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>4.695</b>         | <b>4.726</b>         | <b>0,66</b>   |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

O volume faturado de água tratada no período de janeiro a setembro de 2002, apresentou um crescimento de 1,38%, em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo 309.701.190m<sup>3</sup> até setembro de 2002. No terceiro trimestre do ano, o volume faturado de água tratada foi de 101.317.584 m<sup>3</sup> contra 98.795.676 m<sup>3</sup> no mesmo período de 2001, representando um acréscimo de 2,55%.

QUADRO COMPARATIVO VOLUME FATURADO DE ÁGUA (m<sup>3</sup>)

| CLASSES               | Acum. até Set/2001 | Acum. até Set/2002 | 3º Trim/2001      | 3º Trim/2002       | Var. %      |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Residencial           | 255.127.191        | 259.909.606        | 82.590.872        | 84.751.962         | 2,62        |
| Comercial             | 27.248.681         | 27.020.157         | 8.764.799         | 8.923.285          | 1,81        |
| Industrial            | 8.106.275          | 7.861.475          | 2.513.704         | 2.623.202          | 4,36        |
| Utilidade Pública     | 3.107.222          | 3.155.544          | 1.021.418         | 1.053.742          | 3,16        |
| Poder Público         | 11.906.544         | 11.754.408         | 3.904.883         | 3.965.393          | 1,55        |
| <b>TOTAL FATURADO</b> | <b>305.495.913</b> | <b>309.701.190</b> | <b>98.795.676</b> | <b>101.317.584</b> | <b>2,55</b> |

O volume faturado em m<sup>3</sup> de esgoto no período de janeiro a setembro de 2002, apresentou um acréscimo de 3,69%, em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo 141.840.358m<sup>3</sup> até setembro de 2002. No terceiro trimestre do ano, o volume faturado de esgoto apresentou um crescimento de 5,40%, em relação ao mesmo trimestre do ano anterior conforme demonstrativo abaixo:

QUADRO COMPARATIVO VOLUME FATURADO DE ESGOTO (m<sup>3</sup>)

| CLASSES               | Acum. até Set/2001 | Acum. até Set/2002 | 3º Trim/2001      | 3º Trim/2002      | Var. %      |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Residencial           | 110.095.147        | 115.125.894        | 36.155.814        | 38.206.049        | 5,67        |
| Comercial             | 17.204.055         | 17.294.268         | 5.576.276         | 5.804.602         | 4,09        |
| Industrial            | 2.438.859          | 2.269.068          | 710.554           | 774.829           | 9,05        |
| Utilidade Pública     | 1.463.087          | 1.537.040          | 485.055           | 521.343           | 7,48        |
| Poder Público         | 5.596.970          | 5.614.088          | 1.853.562         | 1.893.349         | 2,15        |
| <b>TOTAL FATURADO</b> | <b>136.798.118</b> | <b>141.840.358</b> | <b>44.781.261</b> | <b>47.200.172</b> | <b>5,40</b> |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

Por outro lado, a SANEPAR na busca contínua da racionalização de seus recursos e controle operacional nos sistemas de abastecimento de água, adota ações como:

- renovação de seu parque de hidrômetros, que atualmente gira em torno de 20% ao ano;
- pesquisa para detecção de vazamentos ocultos, ligações clandestinas e hidrômetros avariados ou fraudados;
- desenvolvimento operacional por meio da implantação de cadastro técnico, sistema de informações geográficas, supervisão e controle, automação, otimização da macromedição e sistematização de diagnósticos operacionais, e
- melhorias nas redes e unidades operacionais.

A adoção destas medidas reduzem as perdas totais no sistema distribuidor, fazendo com que o índice PSD12 (Perdas no Sistema Distribuidor acumulado de 12 meses) que compara o volume medido acumulado de 12 meses com o volume produzido acumulado de 12 meses, apresente resultados satisfatórios, conforme demonstrado abaixo:

| DEMONSTRATIVO DE PERDAS NO SISTEMA DISTRIBUIDOR (PSD12) m <sup>3</sup> * |                            |                               |         |
|--|----------------------------|-------------------------------|---------|
| Mês / ano  | Vol. medido acum. 12 meses | Vol. produzido acum. 12 meses | PSD12 % |
| Set/2000   | 347.055.600                | 553.379.936                   | 37,28   |
| Dez/2000   | 347.843.444                | 554.226.180                   | 37,24   |
| Mar/2001   | 347.529.858                | 553.986.266                   | 37,27   |
| Jun/2001   | 348.839.994                | 552.944.133                   | 36,91   |
| Set/2001   | 348.537.360                | 552.799.073                   | 36,95   |
| Dez/2001   | 347.505.576                | 551.590.351                   | 37,00   |
| Mar/2002   | 345.607.106                | 552.576.201                   | 37,46   |
| Jun/2002   | 349.335.375                | 557.433.694                   | 37,33   |
| Set/2002   | 352.243.925                | 559.141.544                   | 37,00   |

(\*) Informação não revisada pelos auditores independentes.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

07. INDICADORES ECONÔMICOS

A estratégia de crescimento e desenvolvimento da SANEPAR, para operar num mercado de serviços públicos, agora também liberado à iniciativa privada, está baseada na busca de resultados efetivos, comprometimento com a geração de valores aos investidores e acionistas e principalmente atendimento as necessidades do poder concedente.

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

| Descrição                   | Referência | Acumulado até Set/2001 | Acumulado até Set/2002 | Var. %  |
|-----------------------------|------------|------------------------|------------------------|---------|
| Receita Operacional Líquida | R\$ mil    | 537.009                | 652.698                | 21,54   |
| Lucro Líquido               | R\$ mil    | 101.138                | 87.928                 | (13,06) |
| Margem Operacional          | %          | 15,97                  | 11,25                  | (29,56) |
| Rentabilidade do PL médio   | %          | 8,60                   | 8,41                   | (2,21)  |

Ao final do 3º trimestre de 2002, os ativos totais da Companhia somavam R\$3.023.913, enquanto que as dívidas chegavam a R\$1.951.427, dos quais R\$1.206.104 em empréstimos e financiamentos, representando um acréscimo de 5,76% no endividamento total em relação a 30/06/2002.

| Descrição                 | Referência | 30/06/2002 | 30/09/2002 | Var. % |
|---------------------------|------------|------------|------------|--------|
| Patrimônio Líquido        | R\$ mil    | 1.071.981  | 1.072.486  | 0,05   |
| Valor Patrimonial da Ação | R\$        | 2,59       | 2,59       | -      |
| Grau de Endividamento     | %          | 63,62      | 64,53      | 1,43   |
| Liquidez Corrente         | R\$        | 0,49       | 0,52       | 6,12   |
| Liquidez Seca             | R\$        | 0,47       | 0,50       | 6,38   |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

## SANEPAR DIVULGA RESULTADOS DO 3º TRIMESTRE DE 2002

**Curitiba, 12 de novembro de 2002** – A Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar [Bovespa: SAPR4], uma das principais concessionárias de água e esgoto do Brasil, atuando no Estado do Paraná, anunciou hoje os resultados referentes ao terceiro trimestre de 2002 (3T02). As informações financeiras e operacionais abaixo, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Legislação Societária e as comparações referem-se ao terceiro trimestre de 2001 (3T01).

### DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

- A receita líquida atingiu R\$ 216,3 milhões no 3T02, um crescimento de 23,6%. Esse resultado deve-se principalmente aos reajustes das tarifas de água e esgoto.
- O lucro bruto subiu 25,0%, alcançando R\$ 143,8 milhões e atingindo a margem bruta de 66,5%.
- O EBITDA registrou R\$ 110,3 milhões, um crescimento de 22,2%; a margem EBITDA foi de 51,0%. O lucro operacional (EBIT) foi de R\$ 88,9 milhões, com uma margem operacional de 41,1%.
- O prejuízo líquido foi de R\$ 1,2 milhões, comparados ao lucro líquido de R\$ 23,1 milhões registrados no 3T01 e o LPA foi de R\$ (0,00297), devido ao impacto da desvalorização do Real sobre a dívida de longo prazo.
- A dívida líquida atingiu R\$ 1.142,7 milhões, com a relação dívida líquida/PL de 1,07x.

| Destaques Financeiros<br>R\$ milhões | 3T02         | 3T01        | Var. (%)     | 9M02         | 9M01         | Var. (%)      |
|--------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Receita Líquida                      | 216,3        | 175,0       | 23,6%        | 652,7        | 537,0        | 21,5%         |
| Lucro Bruto                          | 143,8        | 115,0       | 25,0%        | 446,6        | 362,9        | 23,0%         |
| EBIT <sup>1</sup>                    | 88,9         | 72,5        | 22,6%        | 293,7        | 230,7        | 27,3%         |
| <b>EBITDA<sup>2</sup></b>            | <b>110,3</b> | <b>90,2</b> | <b>22,2%</b> | <b>356,1</b> | <b>282,6</b> | <b>26,0%</b>  |
| Depreciações e Amortizações          | 21,4         | 17,7        | 20,8%        | 62,4         | 51,9         | 20,2%         |
| <b>Lucro Líquido</b>                 | <b>(1,2)</b> | <b>23,1</b> | <b>n.m.</b>  | <b>87,9</b>  | <b>101,1</b> | <b>-13,1%</b> |
| LPA                                  | (0,00297)    | 0,06977     | n.m.         | 0,21234      | 0,30531      | -30,5%        |

Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.

(1) EBIT= Receita Líquida – CSP- (Despesas comerciais + Despesas administrativas)

(2) EBITDA= EBIT + (Depreciação + Amortização)

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

**RESULTADOS**

**Receita Bruta**

A receita bruta do 3T02 foi de R\$ 224,6 milhões, um aumento de 23,5% comparado aos R\$ 181,8 milhões registrados no 3T01. Esse crescimento deve-se principalmente aos reajustes das tarifas de água e esgoto, que subiram 12,8% em novembro de 2001 e 5,8% em março de 2002, acumulando 19,3% no período. Também contribuíram para esse resultado os maiores volumes de faturamento de água (+2,6%) e de esgoto (+5,4%).

| Receita Bruta<br>R\$ milhões | 3T02         | 3T01         | Var. %       |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Água                         | 156,1        | 128,0        | 22,0%        |
| Esgoto                       | 58,8         | 45,6         | 29,0%        |
| Serviços e Outras            | 9,7          | 8,3          | 18,0%        |
| <b>Total</b>                 | <b>224,6</b> | <b>181,8</b> | <b>23,5%</b> |

*Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.*

| Volume Faturado<br>Em milhões de m <sup>3</sup> | Água         |             |             | Esgoto      |             |             |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 3T02         | 3T01        | Var. %      | 3T02        | 3T01        | Var. %      |
| Residencial                                     | 84,8         | 82,6        | 2,6%        | 38,2        | 36,2        | 5,7%        |
| Comercial                                       | 8,9          | 8,8         | 1,8%        | 5,8         | 5,6         | 4,1%        |
| Industrial                                      | 2,6          | 2,5         | 4,4%        | 0,8         | 0,7         | 9,0%        |
| Poder Público                                   | 4,0          | 3,9         | 1,5%        | 1,9         | 1,9         | 2,1%        |
| Utilidade Pública                               | 1,1          | 1,0         | 3,2%        | 0,5         | 0,5         | 7,5%        |
| <b>Total</b>                                    | <b>101,3</b> | <b>98,8</b> | <b>2,6%</b> | <b>47,2</b> | <b>44,8</b> | <b>5,4%</b> |

*Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.*

O aumento do volume faturado reflete o crescimento de 2,6% do número de ligações de água, atingindo 2.003 mil ligações, e o crescimento de 5,6% do número de ligações de esgoto, totalizando 748 mil ligações.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

## 05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

### Custo dos Serviços Prestados (CSP)

O custo dos serviços prestados no 3T02 atingiu R\$ 72,5 milhões, um crescimento de 20,9% em relação aos R\$ 60,0 milhões registrados no 3T01. Esse aumento foi decorrente, principalmente, do aumento de 23,6% com serviços de terceiros que foi impactado pela elevação da tarifa de energia elétrica (20,3%) e por reajustes na remuneração dos empregados terceirizados (7,5%).

Em menor grau, o CSP também foi impactado pelo aumento de 13,6% em depreciações e amortizações, em função de investimentos realizados, sobretudo em ligações de esgotos, e pelo aumento nos custos de materiais e dos serviços internos, devido à manutenção de equipamentos.

A produtividade atingiu 598 ligações de água e esgoto por colaborador no 3T02, considerando o quadro de efetivos e terceirizados, o que representa um aumento de 3,3% em relação ao 3T01. Considerando-se somente o quadro de colaboradores próprios, esse índice sobe para 675 ligações, aproximando-se da referência mundial que é de 700 ligações por empregado.

| CSP<br>R\$ milhões   | Água        |             |              | Esgoto      |             |              | Consolidado |             |              |
|----------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                      | 3T02        | 3T01        | Var (%)      | 3T02        | 3T01        | Var (%)      | 3T02        | 3T01        | Var (%)      |
| Pessoal              | 10,9        | 10,0        | 8,7%         | 2,8         | 2,0         | 37,2%        | 13,6        | 12,0        | 13,5%        |
| Materiais            | 6,8         | 5,3         | 28,0%        | 0,7         | 0,4         | 54,8%        | 7,5         | 5,8         | 30,0%        |
| Gerais e Tributárias | 0,6         | 0,4         | 62,2%        | 0,1         | 0,1         | 34,3%        | 0,8         | 0,5         | 56,4%        |
| Terceiros            | 24,7        | 20,2        | 21,9%        | 3,9         | 2,9         | 35,8%        | 28,5        | 23,1        | 23,6%        |
| Depreciação/Amort.   | 10,3        | 9,4         | 9,4%         | 5,7         | 4,7         | 22,0%        | 16,0        | 14,1        | 13,6%        |
| Serviços Internos    | 4,9         | 3,8         | 29,8%        | 1,2         | 0,8         | 57,6%        | 6,1         | 4,6         | 34,4%        |
| <b>Total</b>         | <b>58,2</b> | <b>49,2</b> | <b>18,4%</b> | <b>14,3</b> | <b>10,8</b> | <b>32,4%</b> | <b>72,5</b> | <b>60,0</b> | <b>20,9%</b> |

Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.

### Despesas com Vendas

As despesas com vendas cresceram 67,4%, registrando um valor de R\$ 15,9 milhões no 3T02. O aumento dessas despesas foi em função, principalmente, da formação da provisão para perdas na realização de créditos no 3T02. Adicionalmente, as despesas com vendas também foram impactadas pelo aumento de R\$ 1,2 milhão na conta de depreciações e amortizações e de R\$ 1,0 milhão em serviços de terceiros.

| Despesas com vendas (R\$ mil)          | 3T02        | 3T01       | Var (%)      |
|--|-------------|------------|--------------|
| Pessoal                                | 4,7         | 4,3        | 10,1%        |
| Materiais                              | 0,4         | 0,3        | 23,2%        |
| Serviços de Terceiros                  | 5,9         | 4,9        | 20,8%        |
| Gerais e Tributárias                   | 0,3         | 0,1        | 224,5%       |
| Depreciações, Provisões e Amortizações | 2,7         | 1,6        | 74,8%        |
| Perdas na Realização de Créditos       | 1,8         | (1,7)      | n.m.         |
| Serviços Internos                      | 0,1         | 0,1        | -25,8%       |
| <b>Total</b>                           | <b>15,9</b> | <b>9,5</b> | <b>67,4%</b> |

Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

## 05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

### Despesas Administrativas

As despesas administrativas registraram um aumento de 18,0% totalizando R\$ 38,9 milhões no 3T02 comparativamente a R\$ 33,0 milhões no mesmo período do ano anterior. Esse aumento deu-se, nas contas de pessoal e de serviços com terceiros, principalmente, em função de gastos com serviços técnicos profissionais.

| Despesas Administrativas                | 3T02        | 3T01        | Var (%)      |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Pessoal                                 | 24,8        | 21,7        | 14,5%        |
| Materiais                               | 3,7         | 2,9         | 29,3%        |
| Serviços de Terceiros                   | 15,6        | 12,5        | 24,6%        |
| Gerais e Tributárias                    | 3,3         | 3,1         | 7,8%         |
| Depreciações e Amortizações             | 2,6         | 2,1         | 29,1%        |
| Provisão para Contingências             | 2,2         | 1,9         | 16,2%        |
| Transferências para Despesas Comerciais | (6,2)       | (4,7)       | 33,1%        |
| Despesas Capitalizadas                  | (7,1)       | (6,4)       | 11,5%        |
| <b>Total</b>                            | <b>38,9</b> | <b>33,0</b> | <b>18,0%</b> |

Os somatórios e variações percentuais podem não conferir devido a arredondamentos.

### Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas

As outras despesas operacionais líquidas somaram R\$ 3,5 milhões no 3T02 relacionadas a provisões para planos de saúde e previdência, comparativamente a outras receitas operacionais de R\$ 1,0 milhão no 3º trimestre do ano anterior. Esse resultado ocorreu devido à atualização, conforme contrato, da dívida da Sanepar com a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN.



01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

## 05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

### Despesas Financeiras Líquidas<sup>1</sup>

As despesas financeiras líquidas foram de R\$ 86,6 milhões no 3T02, muito acima dos R\$ 38,2 milhões registrados no 3T01. Esse aumento refletiu principalmente o impacto da valorização do dólar (+36,9%) e do yen (+34,6%) frente ao real no segundo trimestre de 2002.

A dívida bruta em 30/9/02 totalizou R\$ 1.206,1 milhões, um acréscimo de 5,8% em relação ao 2T02, refletindo principalmente a alta desvalorização do Real em relação às moedas estrangeiras.

As únicas dívidas em moeda estrangeira que a Sanepar tem são de R\$ 120,0 milhões para Prosam-Bird (em dólares) e R\$ 102,9 milhões referentes ao Paranasan (em yens). Essas dívidas em moeda estrangeira correspondem a apenas 18,5% do endividamento total e são de muito longo prazo (vencimentos até 2023), razão pela qual não estão protegidas por operações de *hedge*.

| Descrição                        | Taxa de Juros Anuais | Correção | Vencimento Final | 30/9/02 R\$ Milhões | 30/6/02 R\$ Milhões |
|----------------------------------|----------------------|----------|------------------|---------------------|---------------------|
| Banestado (BID e BIRD):          |                      |          |                  |                     |                     |
| Paraná Urbano – BID              | 8 a 10,14%           | TR       | 2008             | 50,0                | 52,8                |
| BIRD/FDU/PEDU                    | 10,18%               | TR       | 2009             | 61,5                | 64,2                |
| PROSAM – BIRD                    | 5,03%                | US\$     | 2007             | 120,0               | 97,8                |
| Caixa Econômica Federal – CEF    | 5 a 12,00%           | TR       | 2019             | 251,3               | 253,0               |
| Banco do Brasil S.A.             | 7,504%               | TR       | 2014             | 292,1               | 294,0               |
| Município de Maringá – CEF/CURA  | 6,00%                | TR       | 2014             | 0,5                 | 0,5                 |
| Empreiteiros – Parcerias         | 5,84 a 7,25%         | TJLP     | 2005             | 28,8                | 30,3                |
| Paranasan                        | 2,30 a 4,00%         | ¥        | 2023             | 102,9               | 58,6                |
| Notas Promissórias Comerciais    | 106,15 % do CDI      | CDI      | 2002             | 104,9               | 100,2               |
| Empréstimo do Estado do Paraná   | 8,02%                | TR       | 2002             | 194,2               | 189,0               |
| <b>Total</b>                     |                      |          |                  | <b>1.206,1</b>      | <b>1.140,4</b>      |
| Parcelas Vencíveis a Curto Prazo |                      |          |                  | 402,9               | 385,8               |
| Parcelas Vencíveis a Longo Prazo |                      |          |                  | 803,3               | 754,6               |
| Disponibilidades                 |                      |          |                  | 63,4                | 38,4                |
| <b>Dívida Líquida</b>            |                      |          |                  | <b>1.142,7</b>      | <b>1.102,1</b>      |

Os somatórios podem não conferir devido a arredondamentos.

Como pode ser visto na tabela acima, à exceção das notas promissórias comerciais, do empréstimo do Estado do Paraná e das Empreiteiras-Parcerias, todas as dívidas têm vencimentos muito longos.

<sup>1</sup> Despesas Financeiras Líquidas = Receita Financeira – Juros sobre Financiamentos – Variação Monetária/Cambial

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

## 05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

---

### Lucro Líquido

A Sanepar obteve um prejuízo líquido de R\$ 1,2 milhão no 3T02, comparado ao lucro líquido de R\$ 23,1 milhões contabilizado no 3T01, devido ao incremento de 62,5 milhões no 3T02 de variação monetária e cambial sobre a dívida, principalmente sobre os contratos indexados ao dólar e ao yen.

- **Receitas/Despesas Não -Operacionais**

No 3T02 as despesas não-operacionais líquidas somaram R\$ 0,5 milhão comparativamente a R\$ 0,6 milhão no mesmo período do ano anterior.

- **Imposto de Renda e Contribuição Social**

O Imposto de Renda e a Contribuição Social resultaram em um crédito fiscal de R\$ 0,5 milhão no 3T02 comparado com a contribuição de R\$ 11,7 milhões no 3T01, devido à redução da base de cálculo acumulada no período, em função do prejuízo do trimestre.

## PERFIL DA COMPANHIA

O negócio da Companhia consiste basicamente em captar, tratar e distribuir água e de coletar e tratar esgoto sanitário para 342 dos 399 municípios do Estado do Paraná, para os quais a Companhia detém as respectivas concessões municipais, atendendo aproximadamente 7,6 milhões de pessoas com água tratada e 3,2 milhões com o serviço de coleta e tratamento de esgoto. A Sanepar é uma sociedade de economia mista controlada pelo Governo do Estado do Paraná, que detém 52,5% do capital total da empresa e 60% do capital votante. Em 1998, a Dominó Holdings adquiriu 39,7% das ações ordinárias da Sanepar. O grupo é formado pela Sanedo Ltda, Andrade Gutierrez S.A., Copel Participações e Opportunity Daleth S.A.

*Informações contidas neste documento podem incluir considerações futuras e refletem a percepção atual e perspectivas da diretoria sobre a evolução do ambiente macroeconômico, condições da indústria, desempenho da SANEPAR e resultados financeiros. Quaisquer declarações, expectativas, capacidades, planos e conjecturas contidos neste documento, e que não descrevam fatos históricos, tais como informações a respeito da declaração de pagamento de dividendos, a direção futura das operações, a implementação de estratégias operacionais e financeiras relevantes, o programa de investimento, os fatores ou tendências que afetem a condição financeira, liquidez ou resultados da Companhia, são considerações futuras de significado previsto no "U.S. Private Securities Litigation Reform Act" de 1995 e contemplam diversos riscos e incertezas. Não há garantias de que tais resultados venham a ocorrer. As declarações são baseadas em diversos fatores e expectativas, incluindo condições econômicas, mercadológicas e políticas, além de fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais expectativas e fatores podem implicar que o resultado real seja materialmente diferente das expectativas correntes.*

Consultas podem ser feitas através dos sites:

[www.sanepar.com.br](http://www.sanepar.com.br)  
[www.sanepar-ir.com](http://www.sanepar-ir.com)

Para informações adicionais, favor contatar a Diretoria de Relações com Investidores:

Alberto Zocco Junior  
(41) 330-3043  
[zoccojr@sanepar.com.br](mailto:zoccojr@sanepar.com.br)

Alois Carlos Muziol  
(41) 330-3043  
[muziol@sanepar.com.br](mailto:muziol@sanepar.com.br)

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

| <b>Demonstração de Resultado</b>          |                 |                 |                |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Legislação Societária                     |                 |                 |                |
| R\$ mil                                   | 3T02            | 3T01            | Var. (%)       |
| Receita Bruta                             | 224.625         | 181.809         | 23,5%          |
| Deduções                                  | (8.304)         | (6.764)         | 22,8%          |
| <b>Receita Líquida</b>                    | <b>216.321</b>  | <b>175.045</b>  | <b>23,6%</b>   |
| <b>Custo dos Serviços Prestados (CSP)</b> | <b>(72.547)</b> | <b>(60.000)</b> | <b>20,9%</b>   |
| <b>Lucro Bruto</b>                        | <b>143.774</b>  | <b>115.045</b>  | <b>25,0%</b>   |
| <i>Margem Bruta</i>                       | <i>66,5%</i>    | <i>65,7%</i>    | <i>0,7 pp</i>  |
| Despesas de Vendas                        | (15.914)        | (9.505)         | 67,4%          |
| Despesas Gerais e Administrativas         | (38.929)        | (33.003)        | 18,0%          |
| <b>EBIT</b>                               | <b>88.931</b>   | <b>72.537</b>   | <b>22,6%</b>   |
| <i>Margem EBIT</i>                        | <i>41,1%</i>    | <i>41,4%</i>    | <i>-0,3 pp</i> |
| Receita Financeira                        | 2.720           | 2.486           | 9,4%           |
| Juros sobre Financiamentos                | (26.824)        | (20.847)        | 28,7%          |
| Variação Monetária/ Cambial               | (62.535)        | (19.813)        | 215,6%         |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais   | (3.471)         | 978             | n.m.           |
| Resultado não operacional                 | (507)           | (566)           | -10,4%         |
| Provisão IR/ Contribuição Social          | 456             | (11.663)        | n.m.           |
| <b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>             | <b>(1.230)</b>  | <b>23.112</b>   | <b>n.m.</b>    |
| Depreciação e Amortização                 | 21.368          | 17.690          | 20,8%          |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>110.299</b>  | <b>90.227</b>   | <b>22,2%</b>   |
| <i>Margem EBITDA</i>                      | <i>51,0</i>     | <i>51,5</i>     | <i>-0,5 pp</i> |

(1) EBIT= Receita Líquida – CSP – (Despesas Administrativas + Despesas de Vendas)

(2) EBITDA = EBIT + (Depreciação+Amortização)

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE

| <b>Balço</b>                          |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Legislação Societária</b>          |                  |                  |
| <b>R\$ mil</b>                        |                  |                  |
| <b>Ativo</b>                          | <b>30/9/2002</b> | <b>30/6/2002</b> |
| <b>Ativo Circulante</b>               | <b>303.074</b>   | <b>273.404</b>   |
| Disponibilidades                      | 63.443           | 38.368           |
| Contas a Receber de Clientes          | 167.354          | 165.443          |
| Impostos e Contribuições a Recuperar  | 42.744           | 41.184           |
| Adiantamentos a Empregados            | 3.745            | 3.977            |
| Estoques                              | 9.865            | 9.654            |
| Outros                                | 15.923           | 14.778           |
| <b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b> | <b>108.875</b>   | <b>107.625</b>   |
| Contas a Receber de Clientes          | 1.410            | 1.475            |
| Imposto de Renda Diferido             | 56.336           | 55.331           |
| Contribuição Social Diferida          | 20.281           | 19.919           |
| Depósitos Judiciais                   | 20.558           | 20.374           |
| Outros                                | 10.290           | 10.526           |
| <b>Ativo Permanente</b>               | <b>2.611.964</b> | <b>2.565.741</b> |
| Investimentos                         | 638              | 605              |
| Imobilizado                           | 2.610.326        | 2.563.455        |
| Diferido                              | 1.000            | 1.681            |
| <b>Ativo Total</b>                    | <b>3.023.913</b> | <b>2.946.770</b> |

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

| <b>Passivo</b>                           | <b>30/9/2002</b> | <b>30/6/2002</b> |
|--|------------------|------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>                | <b>584.520</b>   | <b>559.958</b>   |
| Empréstimos e Financiamentos             | 402.850          | 385.832          |
| Fornecedores                             | 31.841           | 28.168           |
| Impostos, Taxas e Contribuições          | 47.126           | 45.395           |
| Remuneração s/ Capital Próprio a Pagar   | 37.587           | 38.999           |
| Provisões                                | 28.684           | 24.479           |
| Salários e Encargos Sociais a Pagar      | 5.584            | 9.214            |
| Contrato de Concessão                    | 10.482           | 10.214           |
| Outros                                   | 20.366           | 17.657           |
| <b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>    | <b>1.366.907</b> | <b>1.314.831</b> |
| Financiamentos Internos                  | 608.010          | 619.900          |
| Financiamentos Externos                  | 195.244          | 134.717          |
| Imposto de Renda Diferido                | 145.861          | 148.675          |
| Contribuição Social Diferida             | 24.772           | 25.021           |
| Planos de Aposentadoria e Assist. Médica | 145.342          | 142.248          |
| Provisão para contingências              | 111.453          | 108.130          |
| Contrato de Concessão                    | 86.675           | 85.775           |
| Outros                                   | 49.550           | 50.365           |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                | <b>1.072.486</b> | <b>1.071.981</b> |
| Capital Social Realizado                 | 831.707          | 831.707          |
| Reservas de Capital                      | 4.959            | 3.225            |
| Reservas de Reavaliação                  | 181.662          | 183.486          |
| Lucros / Prejuízos acumulados            | 54.158           | 53.563           |
| <b>Passivo Total</b>                     | <b>3.023.913</b> | <b>2.946.770</b> |

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR 76.484.013/0001-45

---

---

17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - SEM RESSALVA

---

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE REVISÃO ESPECIAL**


Ilmos. Srs.  
Diretores e Acionistas da  
**Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR**

Efetuamos uma revisão especial das Informações Trimestrais (ITR) da **Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR**, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2002, compreendendo o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, o relatório de desempenho e as informações relevantes, elaboradas de acordo com a Legislação Societária Brasileira.

Nossa revisão foi efetuada de acordo com as normas específicas estabelecidas pelo IBRACON – Instituto dos Auditores Independentes do Brasil, em conjunto com o Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e consistiu, principalmente, de: (a) indagação e discussão com os administradores responsáveis pelas áreas contábil, financeira e operacional da Companhia, quanto aos principais critérios adotados na elaboração das informações trimestrais; e (b) revisão das informações e dos eventos subsequentes que tenham ou possam vir a ter efeitos relevantes sobre a situação financeira e as operações da Companhia.

Baseados em nossa revisão especial, não temos conhecimento de nenhuma modificação relevante que deva ser feita nas Informações Trimestrais acima referidas, para que as mesmas estejam de acordo com as práticas contábeis emanadas da Legislação Societária Brasileira, aplicadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, especificamente aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais.

Curitiba, 25 de outubro de 2002

  
Auditores Independentes S.C.  
CRC-2-SP 15199/O-6 “S” PR

Marcos Antônio Quintanilha  
Contador CRC SP-132776/O-3 S-PR

---

01862-7 CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR      76.484.013/0001-45

---

**17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - SEM RESSALVA**

---

## 01.01 - IDENTIFICAÇÃO

|                           |  |                                |
|---------------------------|--|--------------------------------|
| 1 - CÓDIGO CVM<br>01862-7 | 2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL<br>CIA. DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR | 3 - CNPJ<br>76.484.013/0001-45 |
|---------------------------|--|--------------------------------|

## ÍNDICE

| GRUPO | QUADRO | DESCRIÇÃO  | PÁGINA |
|-------|--------|--|--------|
| 01    | 01     | IDENTIFICAÇÃO  | 1      |
| 01    | 02     | SEDE   | 1      |
| 01    | 03     | DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia) | 1      |
| 01    | 04     | REFERÊNCIA DO ITR  | 1      |
| 01    | 05     | COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL   | 2      |
| 01    | 06     | CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA   | 2      |
| 01    | 07     | SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS                  | 2      |
| 01    | 08     | PROVENTOS EM DINHEIRO  | 2      |
| 01    | 09     | CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO                   | 3      |
| 01    | 10     | DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES   | 3      |
| 02    | 01     | BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO  | 4      |
| 02    | 02     | BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO  | 5      |
| 03    | 01     | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  | 7      |
| 04    | 01     | NOTAS EXPLICATIVAS   | 9      |
| 05    | 01     | COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE                                   | 30     |
| 17    | 01     | RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL  | 46/47  |