

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

ABRIL/2020

2ª Emissão de Debêntures

COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E
SANEAMENTO - CASAN

São Paulo

Rua Joaquim Floriano 466
Conj 1401, Itaim Bibi
(11) 3090-0447



www.simplificpavarini.com.br
fiduciario@simplificpavarini.com.br

Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro 99
24 andar, Centro
(21) 2507-1949

Rio de Janeiro, abril de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAMENTO - CASAN apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, na alínea "b" do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário

EMISSORA

COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAMENTO - CASAN, localizada na Rua Emílio Blum 83, , Florianópolis SC. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 82.508.433/0001-17.

OBJETO SOCIAL

3.1 De acordo com o artigo 3º de seu Estatuto Social, a Emissora tem como objeto social (i) executar a política estadual de saneamento básico; (b) promover levantamento e estudos econômico-financeiros relacionados com os projetos de saneamento básico, em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável; (c) elaborar projetos de engenharia relativos a obras de saneamento básico; (d) planejar projetos de saneamento básico em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável e executá-los de forma articulada com as Secretarias de Estado do Desenvolvimento Regional; (e) coordenar e executar as obras de saneamento básico, de forma articulada com as Secretarias de Estado do Desenvolvimento Regional; (f) coordenar e executar a operação e exploração dos serviços públicos de esgotamento sanitário e de abastecimento de água; (g) fixar, arrecadar e reajustar tarifas de serviços que lhe são afetos; (h) promover a coleta, o transporte, o transbordo, o tratamento e o destino final de resíduos sólidos, inclusive os domésticos, os industriais e os hospitalares; (i) captar, tratar, envasar e distribuir água bruta, potável e mineral para sua comercialização no varejo e no atacado; (j) realizar, como atividade meio, o aproveitamento do potencial hidráulico de mananciais, com o fim de geração de energia elétrica; e (k) participação em outras sociedades, nos termos do artigo 237 da Lei das Sociedades por Ações.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	CASN12/BRCASNDBS040
Coordenador Líder	Banco BTG Pactual
Banco Liquidante	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Banco Escriurador	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	2/U
Valor Total da Emissão	600.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	60.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	GARANTIA REAL
Data de Emissão	12/03/2019
Data de Vencimento	12/03/2024
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	5.9. As Debêntures serão subscritas, a qualquer momento, a partir da data de início de distribuição, conforme informada no comunicado a que se refere o artigo 7-A da Instrução CVM 476, durante o prazo de colocação das Debêntures previsto no artigo 8º-A, da Instrução CVM 476, sendo que as Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, pelo seu Valor Nominal Unitário, de acordo com as normas de liquidação e procedimentos estabelecidos pela B3 ("Data de Liquidação").
Remuneração	100% DI + 5,75% a.a.
Data de Integralização	15/05/2019
Repactuação	6.13 As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4.1 Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão serão destinados exclusivamente para (i) resgate antecipado total da 1ª emissão de debêntures da Emissora e da totalidade das quotas do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Casan Saneamento, administrado pela Caixa Econômica Federal; (ii) liquidação do ajuste das operações de swap nº 16A00527835 e 16A00527834 com o Banco Santander (Brasil) S.A., ou liquidação antecipada de quaisquer instrumentos de crédito que tenham sido concedidos para liquidação de referida operação de swap; e (iii) liquidação antecipada da cédula de crédito bancário nº [--] emitida pela Emissora em favor do Banco Votorantim S.A., da cédula de crédito bancário nº 0002700027198 emitida pela Emissora em favor do Banco Santander (Brasil) S.A. e da cédula de crédito bancário nº 601556 emitida pela Emissora em favor do Banco Bocom BBM S.A.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
12/03/2019	60.000	0	0	0	0	0
31/12/2019	0	0	0	0	0	60.000

GARANTIA

6.15 A fim de garantir o integral, fiel e pontual pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora perante os Debenturistas nesta Escritura de Emissão, o que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento de todo e qualquer valor devido pela Emissora em razão das Debêntures, abrangendo a sua amortização, Remuneração, o pagamento dos custos, comissões, encargos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, aos Encargos Moratórios (conforme definido abaixo), multas, indenizações, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão ("Obrigações Garantidas"), foi constituída cessão fiduciária de parte dos direitos creditórios de titularidade da Emissora, presentes e futuros, decorrentes da prestação de serviços de distribuição de água e coleta/tratamento de esgoto a usuário de municípios a serem definidos, nos termos do "Instrumento Particular de Cessão Fiduciária em Garantia e Outras Avenças" a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, dentre outros ("Contrato de Cessão Fiduciária" e "Garantia", respectivamente)

Cessão Fiduciária

Data de Verificação	Valor Estimado Parcela Seguinte	Valor de Garantia	Valor Transitado Mínimo	Valor Transitado	Fator Garantido	Status	Valor Recomposição
14/06/2019	20.000.878,36	2,50	50.002.195,90	25.708.578,04	1,29	Nok	24.293.617,86
15/07/2019	20.000.878,36	2,50	50.002.195,90	57.063.619,35	2,85	OK	
14/08/2019	20.319.052,96	2,50	50.797.632,40	40.012.960,92	1,97	Nok	10.784.671,48
16/09/2019	19.841.890,96	2,50	49.604.727,40	62.980.731,87	3,17	OK	
15/10/2019	19.432.887,76	2,50	48.582.219,40	52.223.146,99	2,69	OK	
14/11/2019	19.043.556,16	2,50	47.608.890,40	42.655.689,82	2,24	Nok	4.953.200,58
16/12/2019	18.806.010,16	2,50	47.015.025,40	55.382.991,41	2,94	OK	
14/01/2020	19.281.190,96	2,50	48.202.977,40	56.952.347,75	2,95	OK	

Data	Nome	Arquivo
14/06/2019	Notificação de Bloqueio - Casan - 14.06.2019	Visualizar
21/06/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 21.06.2019	Visualizar
15/07/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 15.07.2019	Visualizar
14/08/2019	Notificação de Bloqueio - Casan - 14.08.2019	Visualizar
20/08/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 20.08.2019	Visualizar
16/09/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 16.09.2019	Visualizar
17/10/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 17.10.2019	Visualizar
14/11/2019	Notificação de Bloqueio - Casan - 14.11.2019	Visualizar
21/11/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 21.11.2019	Visualizar

16/12/2019	Notificação de Desbloqueio - Casan - 16.12.2019	Visualizar
14/01/2020	Notificação de Desbloqueio - Casan - 14.01.2020	Visualizar

AMORTIZAÇÃO

6.9. O Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, será amortizado em parcelas mensais e consecutivas, a partir do 18º (décimo oitavo) mês a contar da Data de Emissão, inclusive, sendo a primeira parcela devida em 12 de setembro de 2020, e a última parcela correspondente ao Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures devida na Data de Vencimento, conforme tabela abaixo (cada uma, uma “Data de Amortização”), ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado, ou ainda o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão.

REMUNERAÇÃO

6.11. O pagamento efetivo da Remuneração das Debêntures será feito (i) em parcelas mensais e consecutivas, sempre no dia 12 de cada mês, sem carência, a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento em 12 de abril de 2019 e o último na Data de Vencimento, (ii) na data da liquidação antecipada resultante do vencimento antecipado das Debêntures em razão da ocorrência de uma das Hipóteses de Vencimento Antecipado (conforme definido na Cláusula 6.16.1 abaixo); ou (iii) na data em que ocorrer o resgate antecipado das Debêntures, conforme previsto nesta Escritura de Emissão (“Data de Pagamento da Remuneração”), o que ocorrer primeiro. O pagamento da Remuneração das Debêntures será feito pela Emissora aos Debenturistas, de acordo com as normas e procedimentos da B3.

RESGATE ANTECIPADO

6.12 As Debêntures poderão ser facultativamente resgatadas, a qualquer tempo, em sua totalidade (mas não parcialmente), em moeda corrente nacional (“Resgate Antecipado Facultativo”), a critério da Emissora, por meio de envio de comunicação individual à totalidade dos Debenturistas ou de publicação de comunicado aos Debenturistas, com cópia para o Agente Fiduciário e para a B3, com, no mínimo, 15 (quinze) Dias Úteis de antecedência, informando a data do Resgate Antecipado Facultativo e qualquer outra informação relevante aos Debenturistas, mediante pagamento que será calculado com base no valor presente do fluxo de pagamento do Valor Nominal Unitário e da Remuneração devidos e não pagos, mediante a projeção e o desconto desse fluxo pelo prazo remanescente das Debêntures, tendo por base 100% (cem por cento) da Taxa DI vigente na data do Resgate Antecipado Facultativo, acrescido dos demais encargos devidos e não pagos pela Emissora, calculado de acordo com a fórmula abaixo (“Valor de Resgate Antecipado das Debêntures”).

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Até a data de elaboração do presente relatório, as informações deste caput não foram recebidas por este Agente Fiduciário

COVENANTS

CLÁUSULA

Data de Referência	Data de Apuração	Covenants			
01/07/2019	15/08/2019	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSIONA	Apuração: 3,95	Comparação: <=	Limite: 4,5	Status: OK
30/12/2019	30/03/2020	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSIONA	Apuração: 3,07	Comparação: <=	Limite: 4,5	Status: OK

*As demonstrações do cálculo dos covenants podem ser acessadas no link **Visualizar**

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
12/06/2019	12/06/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 94,04450000	-
12/07/2019	12/07/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 98,76993000	-
12/08/2019	12/08/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 97,44909000	-
12/09/2019	12/09/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 103,88408000	-
14/10/2019	14/10/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 96,12014000	-
12/11/2019	12/11/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 89,30341999	-
12/12/2019	12/12/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 86,82921999	-
13/01/2020	13/01/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 78,85546000	-
12/02/2020	12/02/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 86,39116999	-
12/03/2020	12/03/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 73,07615000	-
13/04/2020	13/04/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 77,71958000	-
12/05/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/06/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/07/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/08/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/09/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/09/2020	-	Amortização Variavel	2,3256%	Agendado	-	-
13/10/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/10/2020	-	Amortização Variavel	2,3810%	Agendado	-	-
12/11/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/11/2020	-	Amortização Variavel	2,4390%	Agendado	-	-
14/12/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/12/2020	-	Amortização Variavel	2,5000%	Agendado	-	-
12/01/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/01/2021	-	Amortização Variavel	2,5641%	Agendado	-	-
12/02/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/02/2021	-	Amortização Variavel	2,6316%	Agendado	-	-
12/03/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/03/2021	-	Amortização Variavel	2,7027%	Agendado	-	-
12/04/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/04/2021	-	Amortização Variavel	2,7778%	Agendado	-	-
12/05/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/05/2021	-	Amortização Variavel	2,8571%	Agendado	-	-
14/06/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/06/2021	-	Amortização Variavel	2,9412%	Agendado	-	-
12/07/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/07/2021	-	Amortização Variavel	3,0303%	Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
12/08/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/08/2021	-	Amortização Variavel	3,1250%	Agendado	-	-
13/09/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/09/2021	-	Amortização Variavel	3,2258%	Agendado	-	-
13/10/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/10/2021	-	Amortização Variavel	3,3333%	Agendado	-	-
12/11/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/11/2021	-	Amortização Variavel	3,4483%	Agendado	-	-
13/12/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/12/2021	-	Amortização Variavel	3,5714%	Agendado	-	-
12/01/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/01/2022	-	Amortização Variavel	3,7037%	Agendado	-	-
14/02/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/02/2022	-	Amortização Variavel	3,8462%	Agendado	-	-
14/03/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/03/2022	-	Amortização Variavel	4,0000%	Agendado	-	-
12/04/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/04/2022	-	Amortização Variavel	4,1667%	Agendado	-	-
12/05/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/05/2022	-	Amortização Variavel	4,3478%	Agendado	-	-
13/06/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/06/2022	-	Amortização Variavel	4,5455%	Agendado	-	-
12/07/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/07/2022	-	Amortização Variavel	4,7619%	Agendado	-	-
12/08/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/08/2022	-	Amortização Variavel	5,0000%	Agendado	-	-
12/09/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/09/2022	-	Amortização Variavel	5,2632%	Agendado	-	-
13/10/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/10/2022	-	Amortização Variavel	5,5556%	Agendado	-	-
14/11/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/11/2022	-	Amortização Variavel	5,8824%	Agendado	-	-
12/12/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/12/2022	-	Amortização Variavel	6,2500%	Agendado	-	-
12/01/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/01/2023	-	Amortização Variavel	6,6667%	Agendado	-	-
13/02/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/02/2023	-	Amortização Variavel	7,1429%	Agendado	-	-
13/03/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/03/2023	-	Amortização Variavel	7,6923%	Agendado	-	-
12/04/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/04/2023	-	Amortização Variavel	8,3333%	Agendado	-	-
12/05/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/05/2023	-	Amortização Variavel	9,0909%	Agendado	-	-
12/06/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/06/2023	-	Amortização Variavel	10,0000%	Agendado	-	-
12/07/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/07/2023	-	Amortização Variavel	11,1111%	Agendado	-	-
14/08/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/08/2023	-	Amortização Variavel	12,5000%	Agendado	-	-
12/09/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/09/2023	-	Amortização Variavel	14,2857%	Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
13/10/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/10/2023	-	Amortização Variavel	16,6667%	Agendado	-	-
13/11/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
13/11/2023	-	Amortização Variavel	20,0000%	Agendado	-	-
12/12/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/12/2023	-	Amortização Variavel	25,0000%	Agendado	-	-
12/01/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/01/2024	-	Amortização Variavel	33,3333%	Agendado	-	-
14/02/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
14/02/2024	-	Amortização Variavel	50,0000%	Agendado	-	-
12/03/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
12/03/2024	-	Amortização Variavel	100,0000%	Agendado	-	-

RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

AGD - 01 - 27/11/2019 | [Visualizar](#)

CERTIDAO DA AGD - 27/11/2019 | [Visualizar](#)

ADITAMENTOS

Até o momento não ocorreram aditamentos aos instrumentos legais da Emissão.

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores refletem nossa interpretação da escritura de emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's apresentados foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida na escritura de emissão. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos.

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
15/05/19	10,000.000000	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00000000	5.75%	1.000000000	1.000000000	0	0.00000000	0.000000
16/05/19	10,004.681350	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	5.75%	1.000221880	1.000468135	0	4.68134999	0.000000
17/05/19	10,009.364890	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	5.75%	1.000443810	1.000936489	0	9.36489000	0.000000
18/05/19	10,014.050610	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
19/05/19	10,014.050610	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
20/05/19	10,014.050610	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
21/05/19	10,018.738520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	5.75%	1.000887817	1.001873852	0	18.73851999	0.000000
22/05/19	10,023.428710	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	5.75%	1.001109894	1.002342871	0	23.42870999	0.000000
23/05/19	10,028.120990	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
24/05/19	10,032.815460	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	5.75%	1.001554196	1.003281546	0	32.81545999	0.000000
25/05/19	10,037.512230	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	5.75%	1.001776421	1.003751223	0	37.51223000	0.000000
26/05/19	10,037.512230	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	5.75%	1.001776421	1.003751223	0	37.51223000	0.000000
27/05/19	10,037.512230	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	5.75%	1.001776421	1.003751223	0	37.51223000	0.000000
28/05/19	10,042.211090	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	5.75%	1.001998696	1.004221109	0	42.21108999	0.000000
29/05/19	10,046.912240	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	5.75%	1.002221020	1.004691224	0	46.91224000	0.000000
30/05/19	10,051.615580	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	5.75%	1.002443393	1.005161558	0	51.61557999	0.000000
31/05/19	10,056.321020	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	5.75%	1.002665815	1.005632102	0	56.32102000	0.000000
01/06/19	10,061.028750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00320533	5.75%	1.002888287	1.006102875	0	61.02875000	0.000000
02/06/19	10,061.028750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00320533	5.75%	1.002888287	1.006102875	0	61.02875000	0.000000
03/06/19	10,061.028750	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	5.75%	1.002888287	1.006102875	0	61.02875000	0.000000
04/06/19	10,065.738680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	5.75%	1.003110808	1.006573868	0	65.73868000	0.000000
05/06/19	10,070.450800	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	5.75%	1.003333379	1.007045080	0	70.45079999	0.000000
06/06/19	10,075.165130	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	5.75%	1.003555999	1.007516513	0	75.16512999	0.000000
07/06/19	10,079.881640	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	5.75%	1.003778668	1.007988164	0	79.88163999	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
08/06/19	10,084.600470	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00444089	5.75%	1.004001387	1.008460047	0	84.60047000	0.000000
09/06/19	10,084.600470	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00444089	5.75%	1.004001387	1.008460047	0	84.60047000	0.000000
10/06/19	10,084.600470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	5.75%	1.004001387	1.008460047	0	84.60047000	0.000000
11/06/19	10,089.321390	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	5.75%	1.004224155	1.008932139	0	89.32138999	0.000000
12/06/19	10,094.044500	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	5.75%	1.004446972	1.009404450	1	94.04449999	0.000000
13/06/19	10,004.681350	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	5.75%	1.000221880	1.000468135	0	4.68134999	0.000000
14/06/19	10,009.364890	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	5.75%	1.000443810	1.000936489	0	9.36489000	0.000000
15/06/19	10,014.050610	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
16/06/19	10,014.050610	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
17/06/19	10,014.050610	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
18/06/19	10,018.738520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	5.75%	1.000887817	1.001873852	0	18.73851999	0.000000
19/06/19	10,023.428710	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	5.75%	1.001109894	1.002342871	0	23.42870999	0.000000
20/06/19	10,028.120990	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
21/06/19	10,028.120990	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
22/06/19	10,032.815460	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00172467	5.75%	1.001554196	1.003281546	0	32.81545999	0.000000
23/06/19	10,032.815460	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00172467	5.75%	1.001554196	1.003281546	0	32.81545999	0.000000
24/06/19	10,032.815460	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	5.75%	1.001554196	1.003281546	0	32.81545999	0.000000
25/06/19	10,037.512230	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	5.75%	1.001776421	1.003751223	0	37.51223000	0.000000
26/06/19	10,042.211090	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	5.75%	1.001998696	1.004221109	0	42.21108999	0.000000
27/06/19	10,046.912240	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	5.75%	1.002221020	1.004691224	0	46.91224000	0.000000
28/06/19	10,051.615580	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	5.75%	1.002443393	1.005161558	0	51.61557999	0.000000
29/06/19	10,056.321020	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00295840	5.75%	1.002665815	1.005632102	0	56.32102000	0.000000
30/06/19	10,056.321020	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00295840	5.75%	1.002665815	1.005632102	0	56.32102000	0.000000
01/07/19	10,056.321020	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	5.75%	1.002665815	1.005632102	0	56.32102000	0.000000
02/07/19	10,061.028750	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	5.75%	1.002888287	1.006102875	0	61.02875000	0.000000
03/07/19	10,065.738680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	5.75%	1.003110808	1.006573868	0	65.73868000	0.000000
04/07/19	10,070.450800	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	5.75%	1.003333379	1.007045080	0	70.45079999	0.000000
05/07/19	10,075.165130	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	5.75%	1.003555999	1.007516513	0	75.16512999	0.000000
06/07/19	10,079.881640	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00419365	5.75%	1.003778668	1.007988164	0	79.88163999	0.000000
07/07/19	10,079.881640	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00419365	5.75%	1.003778668	1.007988164	0	79.88163999	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
08/07/19	10,079.881640	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	5.75%	1.003778668	1.007988164	0	79.88163999	0.000000
09/07/19	10,084.600470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	5.75%	1.004001387	1.008460047	0	84.60047000	0.000000
10/07/19	10,089.321390	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	5.75%	1.004224155	1.008932139	0	89.32138999	0.000000
11/07/19	10,094.044500	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	5.75%	1.004446972	1.009404450	0	94.04449999	0.000000
12/07/19	10,098.769930	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	5.75%	1.004669839	1.009876993	2	98.76993000	0.000000
13/07/19	10,004.681350	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00024620	5.75%	1.000221880	1.000468135	0	4.68134999	0.000000
14/07/19	10,004.681350	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00024620	5.75%	1.000221880	1.000468135	0	4.68134999	0.000000
15/07/19	10,004.681350	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	5.75%	1.000221880	1.000468135	0	4.68134999	0.000000
16/07/19	10,009.364890	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	5.75%	1.000443810	1.000936489	0	9.36489000	0.000000
17/07/19	10,014.050610	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	5.75%	1.000665789	1.001405061	0	14.05061000	0.000000
18/07/19	10,018.738520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	5.75%	1.000887817	1.001873852	0	18.73851999	0.000000
19/07/19	10,023.428710	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	5.75%	1.001109894	1.002342871	0	23.42870999	0.000000
20/07/19	10,028.120990	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
21/07/19	10,028.120990	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
22/07/19	10,028.120990	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	5.75%	1.001332020	1.002812099	0	28.12099000	0.000000
23/07/19	10,032.815460	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	5.75%	1.001554196	1.003281546	0	32.81545999	0.000000
24/07/19	10,037.512230	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	5.75%	1.001776421	1.003751223	0	37.51223000	0.000000
25/07/19	10,042.211090	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	5.75%	1.001998696	1.004221109	0	42.21108999	0.000000
26/07/19	10,046.912240	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	5.75%	1.002221020	1.004691224	0	46.91224000	0.000000
27/07/19	10,051.615580	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	5.75%	1.002443393	1.005161558	0	51.61557999	0.000000
28/07/19	10,051.615580	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	5.75%	1.002443393	1.005161558	0	51.61557999	0.000000
29/07/19	10,051.615580	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	5.75%	1.002443393	1.005161558	0	51.61557999	0.000000
30/07/19	10,056.321020	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	5.75%	1.002665815	1.005632102	0	56.32102000	0.000000
31/07/19	10,061.028750	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	5.75%	1.002888287	1.006102875	0	61.02875000	0.000000
01/08/19	10,065.738680	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00345232	5.75%	1.003110808	1.006573868	0	65.73868000	0.000000
02/08/19	10,070.262680	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00368062	5.75%	1.003333379	1.007026268	0	70.26267999	0.000000
03/08/19	10,074.788590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00390896	5.75%	1.003555999	1.007478859	0	74.78858999	0.000000
04/08/19	10,074.788590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00390896	5.75%	1.003555999	1.007478859	0	74.78858999	0.000000
05/08/19	10,074.788590	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00390896	5.75%	1.003555999	1.007478859	0	74.78858999	0.000000
06/08/19	10,079.316620	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00413736	5.75%	1.003778668	1.007931662	0	79.31662000	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
07/08/19	10,083.846660	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00436581	5.75%	1.004001387	1.008384666	0	83.84665999	0.000000
08/08/19	10,088.378820	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00459432	5.75%	1.004224155	1.008837882	0	88.37881999	0.000000
09/08/19	10,092.912890	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00482287	5.75%	1.004446972	1.009291289	0	92.91289000	0.000000
10/08/19	10,097.449090	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00505148	5.75%	1.004669839	1.009744909	0	97.44908999	0.000000
11/08/19	10,097.449090	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00505148	5.75%	1.004669839	1.009744909	0	97.44908999	0.000000
12/08/19	10,097.449090	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00505148	5.75%	1.004669839	1.009744909	3	97.44908999	0.000000
13/08/19	10,004.494400	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00022751	5.75%	1.000221880	1.000449440	0	4.49439999	0.000000
14/08/19	10,008.990820	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00045507	5.75%	1.000443810	1.000899082	0	8.99082000	0.000000
15/08/19	10,013.489340	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00068269	5.75%	1.000665789	1.001348934	0	13.48933999	0.000000
16/08/19	10,017.989750	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00091035	5.75%	1.000887817	1.001798975	0	17.98975000	0.000000
17/08/19	10,022.492270	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00113807	5.75%	1.001109894	1.002249227	0	22.49227000	0.000000
18/08/19	10,022.492270	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00113807	5.75%	1.001109894	1.002249227	0	22.49227000	0.000000
19/08/19	10,022.492270	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00113807	5.75%	1.001109894	1.002249227	0	22.49227000	0.000000
20/08/19	10,026.996790	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00136584	5.75%	1.001332020	1.002699679	0	26.99679000	0.000000
21/08/19	10,031.503330	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00159366	5.75%	1.001554196	1.003150333	0	31.50333000	0.000000
22/08/19	10,036.011870	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00182153	5.75%	1.001776421	1.003601187	0	36.01186999	0.000000
23/08/19	10,040.522420	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00204945	5.75%	1.001998696	1.004052242	0	40.52241999	0.000000
24/08/19	10,045.035080	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00227743	5.75%	1.002221020	1.004503508	0	45.03507999	0.000000
25/08/19	10,045.035080	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00227743	5.75%	1.002221020	1.004503508	0	45.03507999	0.000000
26/08/19	10,045.035080	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00227743	5.75%	1.002221020	1.004503508	0	45.03507999	0.000000
27/08/19	10,049.549750	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00250546	5.75%	1.002443393	1.004954975	0	49.54974999	0.000000
28/08/19	10,054.066420	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00273354	5.75%	1.002665815	1.005406642	0	54.06642000	0.000000
29/08/19	10,058.585110	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00296167	5.75%	1.002888287	1.005858511	0	58.58511000	0.000000
30/08/19	10,063.105810	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00318985	5.75%	1.003110808	1.006310581	0	63.10580999	0.000000
31/08/19	10,067.628630	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00341809	5.75%	1.003333379	1.006762863	0	67.62863000	0.000000
01/09/19	10,067.628630	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00341809	5.75%	1.003333379	1.006762863	0	67.62863000	0.000000
02/09/19	10,067.628630	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00341809	5.75%	1.003333379	1.006762863	0	67.62863000	0.000000
03/09/19	10,072.153460	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00364638	5.75%	1.003555999	1.007215346	0	72.15345999	0.000000
04/09/19	10,076.680290	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00387472	5.75%	1.003778668	1.007668029	0	76.68028999	0.000000
05/09/19	10,081.209150	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00410311	5.75%	1.004001387	1.008120915	0	81.20914999	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
06/09/19	10,085.740020	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00433155	5.75%	1.004224155	1.008574002	0	85.74002000	0.000000
07/09/19	10,090.273000	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00456005	5.75%	1.004446972	1.009027300	0	90.27300000	0.000000
08/09/19	10,090.273000	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00456005	5.75%	1.004446972	1.009027300	0	90.27300000	0.000000
09/09/19	10,090.273000	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00456005	5.75%	1.004446972	1.009027300	0	90.27300000	0.000000
10/09/19	10,094.808010	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00478860	5.75%	1.004669839	1.009480801	0	94.80801000	0.000000
11/09/19	10,099.344940	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00501719	5.75%	1.004892756	1.009934494	0	99.34493999	0.000000
12/09/19	10,103.884080	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00524585	5.75%	1.005115722	1.010388408	4	103.88408000	0.000000
13/09/19	10,004.494400	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00022751	5.75%	1.000221880	1.000449440	0	4.49439999	0.000000
14/09/19	10,006.770510	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00045507	5.75%	1.000221880	1.000677051	0	6.77051000	0.000000
15/09/19	10,006.770510	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00045507	5.75%	1.000221880	1.000677051	0	6.77051000	0.000000
16/09/19	10,008.990820	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00045507	5.75%	1.000443810	1.000899082	0	8.99082000	0.000000
17/09/19	10,013.489340	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00068269	5.75%	1.000665789	1.001348934	0	13.48933999	0.000000
18/09/19	10,017.989750	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00091035	5.75%	1.000887817	1.001798975	0	17.98975000	0.000000
19/09/19	10,022.492270	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00113807	5.75%	1.001109894	1.002249227	0	22.49227000	0.000000
20/09/19	10,026.808440	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00134703	5.75%	1.001332020	1.002680844	0	26.80843999	0.000000
21/09/19	10,031.126440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00155603	5.75%	1.001554196	1.003112644	0	31.12644000	0.000000
22/09/19	10,031.126440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00155603	5.75%	1.001554196	1.003112644	0	31.12644000	0.000000
23/09/19	10,031.126440	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00155603	5.75%	1.001554196	1.003112644	0	31.12644000	0.000000
24/09/19	10,035.446270	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00176507	5.75%	1.001776421	1.003544627	0	35.44626999	0.000000
25/09/19	10,039.768020	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00197416	5.75%	1.001998696	1.003976802	0	39.76801999	0.000000
26/09/19	10,044.091590	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00218329	5.75%	1.002221020	1.004409159	0	44.09158999	0.000000
27/09/19	10,048.417090	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00239247	5.75%	1.002443393	1.004841709	0	48.41708999	0.000000
28/09/19	10,052.744410	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00260169	5.75%	1.002665815	1.005274441	0	52.74441000	0.000000
29/09/19	10,052.744410	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00260169	5.75%	1.002665815	1.005274441	0	52.74441000	0.000000
30/09/19	10,052.744410	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00260169	5.75%	1.002665815	1.005274441	0	52.74441000	0.000000
01/10/19	10,057.073560	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00281095	5.75%	1.002888287	1.005707356	0	57.07356000	0.000000
02/10/19	10,061.404630	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00302026	5.75%	1.003110808	1.006140463	0	61.40462999	0.000000
03/10/19	10,065.737550	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00322961	5.75%	1.003333379	1.006573755	0	65.73755000	0.000000
04/10/19	10,070.072280	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00343900	5.75%	1.003555999	1.007007228	0	70.07227999	0.000000
05/10/19	10,074.408940	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00364844	5.75%	1.003778668	1.007440894	0	74.40893999	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
06/10/19	10,074.408940	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00364844	5.75%	1.003778668	1.007440894	0	74.40893999	0.000000
07/10/19	10,074.408940	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00364844	5.75%	1.003778668	1.007440894	0	74.40893999	0.000000
08/10/19	10,078.747440	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00385792	5.75%	1.004001387	1.007874744	0	78.74743999	0.000000
09/10/19	10,083.087870	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00406745	5.75%	1.004224155	1.008308787	0	83.08787000	0.000000
10/10/19	10,087.430020	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00427701	5.75%	1.004446972	1.008743002	0	87.43002000	0.000000
11/10/19	10,091.774210	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00448663	5.75%	1.004669839	1.009177421	0	91.77420999	0.000000
12/10/19	10,096.120140	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00469628	5.75%	1.004892756	1.009612014	0	96.12014000	0.000000
13/10/19	10,096.120140	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00469628	5.75%	1.004892756	1.009612014	0	96.12014000	0.000000
14/10/19	10,096.120140	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00469628	5.75%	1.004892756	1.009612014	5	96.12014000	0.000000
15/10/19	10,004.306460	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00020872	5.75%	1.000221880	1.000430646	0	4.30646000	0.000000
16/10/19	10,008.614750	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00041748	5.75%	1.000443810	1.000861475	0	8.61475000	0.000000
17/10/19	10,012.924960	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00062629	5.75%	1.000665789	1.001292496	0	12.92496000	0.000000
18/10/19	10,017.236980	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00083514	5.75%	1.000887817	1.001723698	0	17.23697999	0.000000
19/10/19	10,021.550930	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00104404	5.75%	1.001109894	1.002155093	0	21.55093000	0.000000
20/10/19	10,021.550930	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00104404	5.75%	1.001109894	1.002155093	0	21.55093000	0.000000
21/10/19	10,021.550930	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00104404	5.75%	1.001109894	1.002155093	0	21.55093000	0.000000
22/10/19	10,025.866590	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00125297	5.75%	1.001332020	1.002586659	0	25.86659000	0.000000
23/10/19	10,030.184280	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00146196	5.75%	1.001554196	1.003018428	0	30.18428000	0.000000
24/10/19	10,034.503690	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00167098	5.75%	1.001776421	1.003450369	0	34.50369000	0.000000
25/10/19	10,038.825040	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00188005	5.75%	1.001998696	1.003882504	0	38.82503999	0.000000
26/10/19	10,043.148200	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00208916	5.75%	1.002221020	1.004314820	0	43.14820000	0.000000
27/10/19	10,043.148200	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00208916	5.75%	1.002221020	1.004314820	0	43.14820000	0.000000
28/10/19	10,043.148200	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00208916	5.75%	1.002221020	1.004314820	0	43.14820000	0.000000
29/10/19	10,047.473290	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00229832	5.75%	1.002443393	1.004747329	0	47.47328999	0.000000
30/10/19	10,051.800200	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00250752	5.75%	1.002665815	1.005180020	0	51.80020000	0.000000
31/10/19	10,056.128940	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00271676	5.75%	1.002888287	1.005612894	0	56.12893999	0.000000
01/11/19	10,060.269820	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00290713	5.75%	1.003110808	1.006026982	0	60.26982000	0.000000
02/11/19	10,064.412340	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00309753	5.75%	1.003333379	1.006441234	0	64.41233999	0.000000
03/11/19	10,064.412340	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00309753	5.75%	1.003333379	1.006441234	0	64.41233999	0.000000
04/11/19	10,064.412340	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00309753	5.75%	1.003333379	1.006441234	0	64.41233999	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
05/11/19	10,068.556610	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00328797	5.75%	1.003555999	1.006855661	0	68.55660999	0.000000
06/11/19	10,072.702520	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00347844	5.75%	1.003778668	1.007270252	0	72.70252000	0.000000
07/11/19	10,076.850180	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00366895	5.75%	1.004001387	1.007685018	0	76.85018000	0.000000
08/11/19	10,080.999580	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00385950	5.75%	1.004224155	1.008099958	0	80.99958000	0.000000
09/11/19	10,085.150630	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00405008	5.75%	1.004446972	1.008515063	0	85.15062999	0.000000
10/11/19	10,085.150630	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00405008	5.75%	1.004446972	1.008515063	0	85.15062999	0.000000
11/11/19	10,085.150630	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00405008	5.75%	1.004446972	1.008515063	0	85.15062999	0.000000
12/11/19	10,089.303420	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00424070	5.75%	1.004669839	1.008930342	6	89.30341999	0.000000
13/11/19	10,004.117720	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00018985	5.75%	1.000221880	1.000411772	0	4.11772000	0.000000
14/11/19	10,008.237190	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00037974	5.75%	1.000443810	1.000823719	0	8.23719000	0.000000
15/11/19	10,012.358280	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00056966	5.75%	1.000665789	1.001235828	0	12.35827999	0.000000
16/11/19	10,012.358280	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00056966	5.75%	1.000665789	1.001235828	0	12.35827999	0.000000
17/11/19	10,012.358280	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00056966	5.75%	1.000665789	1.001235828	0	12.35827999	0.000000
18/11/19	10,012.358280	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00056966	5.75%	1.000665789	1.001235828	0	12.35827999	0.000000
19/11/19	10,016.481110	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00075962	5.75%	1.000887817	1.001648111	0	16.48110999	0.000000
20/11/19	10,020.605580	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00094961	5.75%	1.001109894	1.002060558	0	20.60557999	0.000000
21/11/19	10,024.731780	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00113964	5.75%	1.001332020	1.002473178	0	24.73178000	0.000000
22/11/19	10,028.859730	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00132971	5.75%	1.001554196	1.002885973	0	28.85972999	0.000000
23/11/19	10,032.989310	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00151981	5.75%	1.001776421	1.003298931	0	32.98931000	0.000000
24/11/19	10,032.989310	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00151981	5.75%	1.001776421	1.003298931	0	32.98931000	0.000000
25/11/19	10,032.989310	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00151981	5.75%	1.001776421	1.003298931	0	32.98931000	0.000000
26/11/19	10,037.120640	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00170995	5.75%	1.001998696	1.003712064	0	37.12063999	0.000000
27/11/19	10,041.253600	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00190012	5.75%	1.002221020	1.004125360	0	41.25359999	0.000000
28/11/19	10,045.388300	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00209033	5.75%	1.002443393	1.004538830	0	45.38829999	0.000000
29/11/19	10,049.524750	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00228058	5.75%	1.002665815	1.004952475	0	49.52475000	0.000000
30/11/19	10,053.662840	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00247086	5.75%	1.002888287	1.005366284	0	53.66283999	0.000000
01/12/19	10,053.662840	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00247086	5.75%	1.002888287	1.005366284	0	53.66283999	0.000000
02/12/19	10,053.662840	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00247086	5.75%	1.002888287	1.005366284	0	53.66283999	0.000000
03/12/19	10,057.802660	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00266118	5.75%	1.003110808	1.005780266	0	57.80265999	0.000000
04/12/19	10,061.944240	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00285154	5.75%	1.003333379	1.006194424	0	61.94424000	0.000000

DATA	PU PAR CASN12 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
05/12/19	10,066.087460	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00304193	5.75%	1.003555999	1.006608746	0	66.08745999	0.000000
06/12/19	10,070.232420	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00323236	5.75%	1.003778668	1.007023242	0	70.23242000	0.000000
07/12/19	10,074.379030	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00342282	5.75%	1.004001387	1.007437903	0	74.37903000	0.000000
08/12/19	10,074.379030	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00342282	5.75%	1.004001387	1.007437903	0	74.37903000	0.000000
09/12/19	10,074.379030	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00342282	5.75%	1.004001387	1.007437903	0	74.37903000	0.000000
10/12/19	10,078.527380	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00361332	5.75%	1.004224155	1.007852738	0	78.52737999	0.000000
11/12/19	10,082.677480	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00380386	5.75%	1.004446972	1.008267748	0	82.67747999	0.000000
12/12/19	10,086.829220	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00399443	5.75%	1.004669839	1.008682922	7	86.82921999	0.000000
13/12/19	10,003.928080	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00017089	5.75%	1.000221880	1.000392808	0	3.92807999	0.000000
14/12/19	10,005.637660	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00034181	5.75%	1.000221880	1.000563766	0	5.63765999	0.000000
15/12/19	10,005.637660	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00034181	5.75%	1.000221880	1.000563766	0	5.63765999	0.000000
16/12/19	10,007.857720	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00034181	5.75%	1.000443810	1.000785772	0	7.85771999	0.000000
17/12/19	10,011.788900	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00051276	5.75%	1.000665789	1.001178890	0	11.78890000	0.000000
18/12/19	10,015.721640	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00068374	5.75%	1.000887817	1.001572164	0	15.72163999	0.000000
19/12/19	10,019.655830	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00085474	5.75%	1.001109894	1.001965583	0	19.65583000	0.000000
20/12/19	10,023.591660	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00102578	5.75%	1.001332020	1.002359166	0	23.59165999	0.000000
21/12/19	10,027.528960	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00119684	5.75%	1.001554196	1.002752896	0	27.52896000	0.000000
22/12/19	10,027.528960	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00119684	5.75%	1.001554196	1.002752896	0	27.52896000	0.000000
23/12/19	10,027.528960	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00119684	5.75%	1.001554196	1.002752896	0	27.52896000	0.000000
24/12/19	10,031.467910	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00136794	5.75%	1.001776421	1.003146791	0	31.46791000	0.000000
25/12/19	10,035.408320	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00153906	5.75%	1.001998696	1.003540832	0	35.40832000	0.000000
26/12/19	10,035.408320	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00153906	5.75%	1.001998696	1.003540832	0	35.40832000	0.000000
27/12/19	10,039.350280	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00171021	5.75%	1.002221020	1.003935028	0	39.35027999	0.000000
28/12/19	10,043.293900	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00188140	5.75%	1.002443393	1.004329390	0	43.29390000	0.000000
29/12/19	10,043.293900	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00188140	5.75%	1.002443393	1.004329390	0	43.29390000	0.000000
30/12/19	10,043.293900	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00188140	5.75%	1.002443393	1.004329390	0	43.29390000	0.000000
31/12/19	10,047.238970	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00205261	5.75%	1.002665815	1.004723897	0	47.23897000	0.000000

VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 22/02/2019 | [Visualizar](#)
AGE Realizada em 05/08/2019 | [Visualizar](#)
AGOE Realizada em 29/04/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 28/01/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 28/01/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 22/02/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 18/03/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 26/03/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 08/04/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 13/05/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 27/05/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 10/06/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 27/06/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 08/07/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 15/07/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 12/08/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 30/09/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 14/10/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 25/11/2019 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 16/12/2019 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)



A CASAN

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, uma empresa pública de economia mista, de capital aberto e regulamentada pela Lei das Sociedades Anônimas, ao longo dos seus 48 anos, tem como objetivo principal coordenar o planejamento e executar, operar e explorar os serviços públicos de esgotamento sanitário e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico, em convênio com municípios do Estado de Santa Catarina, a Casan constitui-se como instrumento empresarial do Estado de Santa Catarina para concretização das políticas públicas e de objetivos nacionais no setor, operando com intento de cumprir o principal objetivo social, que é a prestação de serviços de saneamento básico.

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 e 2018 EM MILHARES DE REAIS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia, constituída em 2 de julho de 1971, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos:

- a. Coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico com municípios do Estado de Santa Catarina mediante convênios e contratos de programa;
- b. Promover levantamentos e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;
- c. Arrecadar taxas e tarifas dos diversos serviços que lhe são afetos, reajustando-as periodicamente, de forma que possa atender à amortização dos investimentos, à cobertura dos custos de operação, manutenção, expansão e melhoramentos;
- d. Elaborar e executar seus planos de ação e de investimentos, objetivando a política e o desenvolvimento preconizado pelo Governo do Estado de Santa Catarina;
- e. Investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional por meio de seminários, encontros, oficinas, palestras e cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados;
- f. Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando à geração de receita;
- g. A participação em outras Sociedades, nos termos do art. 237 da Lei nº 6.404/76;
- h. Efetuar, como atividade-meio, o aproveitamento do potencial hidráulico dos mananciais em que é captada água bruta, com fim de geração de energia elétrica, e;
- i. Coletar, tratar e dar destinação final a resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares.

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

CONTROLADORA

CIA CAT. DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN R\$ - MIL		31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
Controladora	ATIVO						
1	Ativo Total	3,559,018	100.00%	3,326,896	100.00%	3,226,243	100.00%
1.01	Ativo Circulante	534,992	15.03%	416,268	12.51%	535,950	16.61%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	6,013	0.17%	4,902	0.15%	7,301	0.23%
1.01.02	Aplicações Financeiras	189,509	5.32%	82,913	2.49%	193,926	6.01%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	189,509	5.32%	82,913	2.49%	193,926	6.01%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	189,509	5.32%	82,913	2.49%	193,926	6.01%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	223,173	6.27%	237,047	7.13%	215,090	6.67%
1.01.03.01	Clientes	204,443	5.74%	204,621	6.15%	200,396	6.21%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18,730	0.53%	32,426	0.97%	14,694	0.46%
1.01.04	Estoques	47,566	1.34%	42,332	1.27%	38,796	1.20%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	58,648	1.65%	41,364	1.24%	73,038	2.26%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	58,648	1.65%	41,364	1.24%	73,038	2.26%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10,083	0.28%	7,710	0.23%	7,799	0.24%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	10,083	0.28%	7,710	0.23%	7,799	0.24%
1.02	Ativo Não Circulante	3,024,026	84.97%	2,910,628	87.49%	2,690,293	83.39%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	270,793	7.61%	308,374	9.27%	223,814	6.94%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12,867	0.36%	48,070	1.44%	45,251	1.40%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.04	Contas a Receber	15,386	0.43%	15,039	0.45%	16,623	0.52%
1.02.01.01.04.01	Clientes	15,386	0.43%	15,039	0.45%	16,623	0.52%
1.02.01.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.07	Tributos Diferidos	91,264	2.56%	110,399	3.32%	40,778	1.26%
1.02.01.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	91,264	2.56%	110,399	3.32%	40,778	1.26%
1.02.01.01.08	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	151,276	4.25%	134,866	4.05%	121,162	3.76%
1.02.01.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.10.03	Depósitos dado em Garantia	95,304	2.68%	96,702	2.91%	89,113	2.76%
1.02.01.01.10.04	Ativo Financeiro	28,694	0.81%	38,164	1.15%	32,049	0.99%
1.02.01.01.10.05	Direito de Uso de Bens	27,278	0.77%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%
1.02.02.01	Participações Societárias	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%

CIA CAT. DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN R\$ - MIL							
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	993,928	27.93%	1,070,546	32.18%	998,108	30.94%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	40,876	1.15%	47,689	1.43%	56,260	1.74%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	953,052	26.78%	1,022,857	30.75%	941,848	29.19%
1.02.04	Intangível	1,759,001	49.42%	1,531,404	46.03%	1,468,067	45.50%
1.02.04.01	Intangíveis	1,759,001	49.42%	1,531,404	46.03%	1,468,067	45.50%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	PASSIVO	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
2	Passivo Total	3,559,018	100.00%	3,326,896	100.00%	3,226,243	100.00%
2.01	Passivo Circulante	404,456	11.36%	479,387	14.41%	391,702	12.14%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	39,169	1.10%	39,868	1.20%	52,411	1.62%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5,457	0.15%	10,555	0.32%	16,221	0.50%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	33,712	0.95%	29,313	0.88%	36,190	1.12%
2.01.02	Fornecedores	47,496	1.33%	43,586	1.31%	45,893	1.42%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	47,496	1.33%	43,586	1.31%	45,893	1.42%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	65,296	1.83%	18,596	0.56%	23,204	0.72%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	64,760	1.82%	18,054	0.54%	22,702	0.70%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	47,082	1.32%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.02	REFIS	7,704	0.22%	8,728	0.26%	14,028	0.43%
2.01.03.01.03	COFINS	6,884	0.19%	6,467	0.19%	6,142	0.19%
2.01.03.01.04	Outros	3,090	0.09%	2,859	0.09%	2,532	0.08%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	536	0.02%	542	0.02%	502	0.02%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	142,935	4.02%	275,841	8.29%	187,551	5.81%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	61,420	1.73%	176,620	5.31%	187,551	5.81%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	8,270	0.23%	127,577	3.83%	144,152	4.47%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	53,150	1.49%	49,043	1.47%	43,399	1.35%
2.01.04.02	Debêntures	58,412	1.64%	99,221	2.98%	0	0.00%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	23,103	0.65%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	38,165	1.07%	32,795	0.99%	55,141	1.71%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	25,539	0.77%	24,941	0.77%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	25,539	0.77%	24,941	0.77%
2.01.05.02	Outros	38,165	1.07%	7,256	0.22%	30,200	0.94%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	36,645	1.03%	5,620	0.17%	8,676	0.27%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.04	Participações Estatutárias	0	0.00%	26	0.00%	26	0.00%
2.01.05.02.05	Crédito rotativo Banco do Brasil	0	0.00%	0	0.00%	9,978	0.31%
2.01.05.02.06	Cheque Especial - Caixa Econômica Federal	0	0.00%	0	0.00%	10,000	0.31%
2.01.05.02.07	Outros	1,520	0.04%	1,610	0.05%	1,520	0.05%
2.01.06	Provisões	71,395	2.01%	68,701	2.07%	27,502	0.85%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	71,395	2.01%	68,701	2.07%	27,502	0.85%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	71,395	2.01%	68,701	2.07%	27,502	0.85%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02	Passivo Não Circulante	1,897,524	53.32%	1,601,427	48.14%	1,527,874	47.36%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1,154,350	32.43%	883,039	26.54%	974,710	30.21%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	623,227	17.51%	785,742	23.62%	974,710	30.21%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	185,727	5.22%	333,089	10.01%	555,122	17.21%

CIA CAT. DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN R\$ - MIL							
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	437,500	12.29%	452,653	13.61%	419,588	13.01%
2.02.01.02	Debêntures	526,948	14.81%	97,297	2.92%	0	0.00%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4,175	0.12%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	107,674	3.03%	99,521	2.99%	120,777	3.74%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	57,722	1.62%	45,684	1.37%	58,055	1.80%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	57,722	1.62%	45,684	1.37%	58,055	1.80%
2.02.02.02	Outros	49,952	1.40%	53,837	1.62%	62,722	1.94%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.03	Impostos e Contribuições a Recolher	27,432	0.77%	34,653	1.04%	41,386	1.28%
2.02.02.02.04	Receita Diferida	19,260	0.54%	19,101	0.57%	18,853	0.58%
2.02.02.02.05	Obrigações Trabalhistas	3,177	0.09%	0	0.00%	2,400	0.07%
2.02.02.02.06	Outros	83	0.00%	83	0.00%	83	0.00%
2.02.03	Tributos Diferidos	82,288	2.31%	87,680	2.64%	182,617	5.66%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	82,288	2.31%	87,680	2.64%	182,617	5.66%
2.02.04	Provisões	553,212	15.54%	531,187	15.97%	249,770	7.74%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	553,212	15.54%	531,187	15.97%	249,770	7.74%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	128	0.00%	128	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	14,501	0.41%	16,648	0.50%	18,478	0.57%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	470,737	13.23%	449,983	13.53%	177,978	5.52%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	67,974	1.91%	64,428	1.94%	53,186	1.65%
2.02.04.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido	1,257,038	35.32%	1,246,082	37.45%	1,306,667	40.50%
2.03.01	Capital Social Realizado	842,267	23.67%	842,267	25.32%	842,267	26.11%
2.03.02	Reservas de Capital	45,887	1.29%	45,887	1.38%	45,887	1.42%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	45,887	1.29%	45,887	1.38%	45,887	1.42%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	87,418	2.46%	89,751	2.70%	92,050	2.85%
2.03.03.01	Reservas de Reavaliação	87,418	2.46%	89,751	2.70%	92,050	2.85%
2.03.04	Reservas de Lucros	240,437	6.76%	141,377	4.25%	162,585	5.04%
2.03.04.01	Reserva Legal	17,915	0.50%	11,931	0.36%	11,931	0.37%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.10	Reserva para Fundo de Investimentos	222,522	6.25%	129,446	3.89%	150,654	4.67%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	131,235	3.69%	148,848	4.47%	166,605	5.16%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-90,206	-2.53%	-22,048	-0.66%	-2,727	-0.08%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV

CIA CAT. DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN R\$ - MIL							
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1,124,024	100.00%	1,085,552	100.00%	1,020,802	100.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-504,931	-44.92%	-480,058	-44.22%	-449,771	-44.06%
3.03	Resultado Bruto	619,093	55.08%	605,494	55.78%	571,031	55.94%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-347,824	-30.94%	-672,559	-61.96%	-535,703	-52.48%
3.04.01	Despesas com Vendas	-88,071	-7.84%	-90,015	-8.29%	-93,340	-9.14%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-253,483	-22.55%	-576,642	-53.12%	-446,027	-43.69%
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-253,483	-22.55%	-576,642	-53.12%	-446,027	-43.69%
3.04.02.02	Participações Estatutárias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%	17,237	1.69%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6,270	-0.56%	-5,902	-0.54%	-13,573	-1.33%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	271,269	24.13%	-67,065	-6.18%	35,328	3.46%
3.06	Resultado Financeiro	-90,758	-8.07%	-128,548	-11.84%	-71,703	-7.02%
3.06.01	Receitas Financeiras	19,139	1.70%	19,924	1.84%	26,508	2.60%
3.06.02	Despesas Financeiras	-109,897	-9.78%	-148,472	-13.68%	-98,211	-9.62%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	180,511	16.06%	-195,613	-18.02%	-36,375	-3.56%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-60,825	-5.41%	76,388	7.04%	7,897	0.77%
3.08.01	Corrente	-47,082	-4.19%	0	0.00%	0	0.00%
3.08.02	Diferido	-13,743	-1.22%	76,388	7.04%	7,897	0.77%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	119,686	10.65%	-119,225	-10.98%	-28,478	-2.79%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	119,686	10.65%	-119,225	-10.98%	-28,478	-2.79%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01.01	ON	0,1594	0.00%	-0,15879	-0.00%	-0,03793	-0.00%
3.99.01.02	PN	0,17534	0.00%	-0,17467	-0.00%	-0,04172	-0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	284,152		59,239		150,115	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	119,517		-121,866		-43,200	
6.01.01.01	Contas a Receber de Clientes	-169		-2,641		-14,722	
6.01.01.02	Lucro/Prejuízo	119,686		-119,225		-28,478	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	0		0		0	
6.01.03	Outros	164,635		181,105		193,315	
6.01.03.01	Depreciações e Amortizações	93,553		85,984		78,497	
6.01.03.02	Alienação do Imobilizado	538		276		334	
6.01.03.03	Provisão para Contingências	1,271		9,412		-1,712	
6.01.03.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	13,743		-76,388		-7,897	
6.01.03.05	Dividendos a Distribuir	0		0		-5,124	
6.01.03.06	Estoques	-5,234		-3,536		4,348	
6.01.03.07	Impostos e Contribuições a Recolher	39,481		-11,342		-37,943	
6.01.03.08	Salários e Encargos	2,451		-14,943		7,617	
6.01.03.09	Contas a Pagar de Fornecedores	3,910		-2,307		-7,127	
6.01.03.10	Ativos Financeiros	9,470		-6,115		-325	
6.01.03.11	Depósitos dados em garantia	1,398		-7,589		-11,752	
6.01.03.12	Partes Relacionadas	-15,873		-11,684		-9,878	
6.01.03.13	Impostos e Contribuições a Recuperar	-17,284		31,674		-13,019	
6.01.03.14	Convênios com Prefeituras	3		0		1	
6.01.03.15	Plano de Demissão Voluntária Incentivada	-42,162		298,412		173,743	
6.01.03.16	Plano Previdenciário	65,609		14,792		12,840	
6.01.03.17	Crédito rotativo Banco do Brasil	0		-9,978		155	
6.01.03.18	Crédito rotativo Caixa Econômica Federal	0		-10,000		10,000	
6.01.03.19	Ajuste de Tributos Diferidos Reav. Patrimonial	0		-88,170		0	
6.01.03.20	Outros	13,761		-17,393		557	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-316,464		-113,841		-364,978	
6.02.01	Adições do Imobilizado	-245,071		-238,362		-248,432	
6.02.02	Baixa Imobilizado/Intangível devido Municipalização	0		16,327		8,459	
6.02.03	Aplicações Financeiras	-71,393		108,194		-125,005	
6.02.04	Retorno Imobilizado/Intangível devido Municipalização	0		0		0	

CIA CAT. DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN R\$ - MIL						
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	33,423		52,203		219,269
6.03.01	Financiamentos Obtidos	647,976		199,547		295,126
6.03.02	Amortizações de Financiamentos	-536,849		-202,928		-71,941
6.03.03	Créditos para Aumento de Capital	0		0		0
6.03.04	Aumento de Capital	0		0		0
6.03.05	Ajuste de Avaliação Patrimonial	-9,470		-10,212		-8,231
6.03.06	Distribuição de Dividendos	0		-3,056		0
6.03.07	Compensação de INSS de Exercícios Anteriores	0		0		0
6.03.08	Reserva para Fundo de Investimentos	0		0		0
6.03.09	Reservas de Lucros a Realizar	0		0		0
6.03.10	Retorno dos Municípios de Porto Belo e Içara	0		0		0
6.03.11	Outros Ajustes	-77		3		1,650
6.03.12	Parcelamento dos municípios de Penha/Piçarras	0		0		0
6.03.13	Precatório da União Fazendo Nacional	0		0		5,392
6.03.14	Outros Resultados Abrangentes (ORA)	-68,157		-19,321		-2,727
6.03.15	Ajuste de Tributos Diferidos de Reav. Patrimonial	0		88,170		0
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1,111		-2,399		4,406
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2019		31/12/2018	31/12/2017
	Liquidez Geral		35.00%		34.82%	39.58%
	Liquidez Corrente		132.27%		86.83%	136.83%
	Endividamento Total		183.13%		166.99%	146.91%
	Endividamento Oneroso		103.20%		93.00%	88.95%
	Margem Bruta		55.08%		55.78%	55.94%
	Margem Líquida		10.65%		-10.98%	-2.79%
	Rentabilidade do Capital Próprio		10.52%		-8.73%	-2.13%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS Aos Acionistas e aos Conselheiros da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN Florianópolis - SC Opinião Examinamos as demonstrações contábeis da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN), em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à CASAN de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Principais assuntos de auditoria São aqueles que em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre estas demonstrações financeiras, portanto, não expressamos uma opinião separadas sobre estes assuntos. Arrendamento Mercantil (Nota 3, letra "q") As novas definições de uma locação foram aplicadas a todos os contratos identificados vigentes na data de adoção da norma. O IFRS 16/CPC 06 (R2) determina que o contrato contém um arrendamento se ele transmite ao arrendatário o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período de tempo por troca de contraprestações. A Companhia efetuou o inventário dos contratos, avaliando se esses contêm ou não arrendamento de acordo com o IFRS 16/CPC 06 (R2). Esta análise identificou impactos, principalmente, relacionados às operações de arrendamento de veículos, geradores e outros equipamentos. Os contratos de arrendamento de curto prazo (doze meses ou menos) e os de baixo valor (materialidade definida internamente) não foram objeto dessa análise, conforme faculta a norma. Para esses contratos a Companhia continuará a reconhecer uma despesa de arrendamento em uma base linear, caso ocorram. Ao mensurar os passivos de arrendamento, a Companhia descontou os pagamentos aplicando a taxa de 6,84% a.a., WACC operacional, aprovado pelas Agências Reguladoras para as bases de 31 de dezembro de 2019. Após as análises realizadas, a Companhia concluiu que em 31 de dezembro de 2019, contratos são considerados dentro do escopo do CPC 06 (R2) / IFRS 16, e a adoção gerou um aumento do ativo, pelo reconhecimento do direito de uso dos ativos arrendados e o respectivo aumento do passivo. A Companhia reconheceu a título de Arrendamento Mercantil, R\$ 27.778 mil, tanto no Ativo quanto no Passivo. Como nossa auditoria conduziu o assunto Revisamos os contratos de arrendamento, verificando as premissas utilizadas pela Companhia na determinação dos Ativos e Passivos de Arrendamento, em conformidade com a NBC TG 6 (R3). Efetuamos, também, recálculo dos contratos de arrendamento, confirmando as projeções e taxas aplicadas e adequação dos valores reconhecidos contabilmente. Teste de Impairment (Nota explicativa 3, "g") Para a apuração do valor recuperável dos ativos, foi adotado o método do valor em uso, ou seja, o valor gerado de caixa pelo uso destes ativos. Foram consideradas como unidades geradoras de caixa cada Superintendência Regional de Negócios, devido às suas características peculiares e avaliados os itens: - Vida útil baseada na expectativa de utilização do conjunto de ativos que compõem a UGC; - As estimativas de fluxos de caixa foram projetadas ao longo de cinco anos, conforme preconiza o CPC 01 (R1), em moeda corrente. - A taxa de desconto utilizada foi proveniente da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (Weighted Average Cost of Capital - WACC) regulatório, calculado pela Agência Reguladora ARESC para a CASAN na revisão tarifária - 6,84%; - As premissas de reajuste tarifário, crescimento operacional e evolução do OPEX, foram projetados conforme estabelecido no planejamento estratégico da Companhia; - O valor residual contábil dos ativos (ou unidade geradoras de caixa), na

data final das estimativas dos fluxos de caixa, foram considerados como valor recuperável, tal procedimento foi adotado em virtude dos contratos de concessões e contratos de programa, preverem ressarcimento à companhia dos ativos residuais em caso de não renovação ou quebra de contrato; O estudo técnico avaliou que não há indicativo de perda por impairment amparada, principalmente pela Lei nº 11.445/07, que garante que os serviços públicos de saneamento básico terão a sustentabilidade econômico-financeira assegurada, através da tarifa ou via indenização. Como nossa auditoria conduziu o assunto Avaliamos o estudo realizado e testamos os cálculos apresentados, de forma a assegurar que não há indicação de reconhecimento de perda por impairment. Benefícios a Empregados (Nota Explicativa 3, “h”) A Companhia é patrocinadora de plano de previdência complementar na modalidade de Contribuição Variável. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia possui contabilizado, a título de passivo atuarial do Plano de Previdência Complementar – CASANPREV, o montante de R\$97.379 mil. Consideramos como principal assunto de auditoria devido as estimativas complexas, com saldos relevantes e também subjetivas por parte da administração, tais como tábuas biométricas, projeções de aumentos salariais e taxas de desconto. Variações nestes saldos representam impactos relevantes nos montantes de provisão para déficit atuarial. Adicionalmente, a Companhia também possui um Plano de Demissão Voluntária Incentivada. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresenta a título de obrigações com o PDVI de R\$ 444.753, Passivo Circulante e Não Circulante. Como nossa auditoria conduziu o assunto Verificamos a metodologia utilizada pelos atuários independentes contratados pela companhia; avaliamos a razoabilidade das principais premissas, taxas de descontos, projeções de crescimento salarial e tábuas biométricas (mortalidade, invalidez e mortalidade de inválidos) utilizados para os cálculos atuariais. Analisamos o resultado do cálculo das provisões matemáticas do plano e os valores justos dos ativos do plano. Consideramos que as premissas utilizadas para determinação da provisão para déficit atuarial estão razoáveis. Outros Assuntos Valores Correspondentes Os valores correspondentes às demonstrações contábeis da CASAN referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 18 de março de 2019, sem modificações. Demonstração do Valor Adicionado A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e exceto pelas situações descritas nos parágrafos base para conclusão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a concluir que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as demonstrações contábeis. Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor A administração da companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma

garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2020. RUSSELL BEDFORD BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES S/S Maciel Auditores S/S 2 CRC/RS 5.460/O-0 "T" SP ROGER MACIEL DE OLIVEIRA Contador CRC1RS 71.505/O-3- T - SP Sócio Responsável Técnico

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistem situações de conflito de interesses que impeçam a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos da escritura de emissão, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Rio de Janeiro, abril de 2020

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário