



Disclaimer

Esta apresentação pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Sanepar. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Sanepar em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Considerações futuras não são garantia de desempenho. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Sanepar e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.



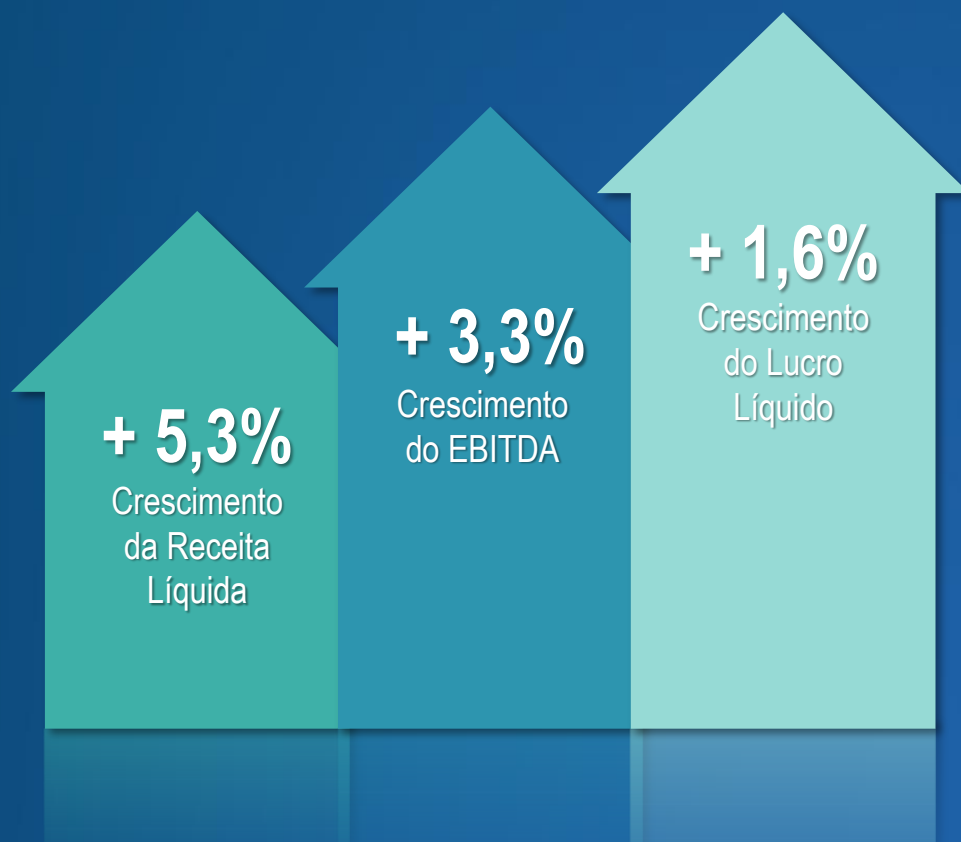
Apresentação dos Resultados

3º Trimestre de 2020

Acumulado até Setembro/2020

Destaques

Comparando o 9M20 com 9M19 os indicadores financeiros apresentaram os seguintes crescimentos:



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 74,7%



Aumento do EBITDA (mil R\$)

9M19 $\Rightarrow$ 1.340,5 | 9M20 $\Rightarrow$ 1.385,2



Programa de Aposentadoria Incentivada - PAI

Adesão: 534 empregados

R\$ 127,8 MM / Payback: 11,4 meses

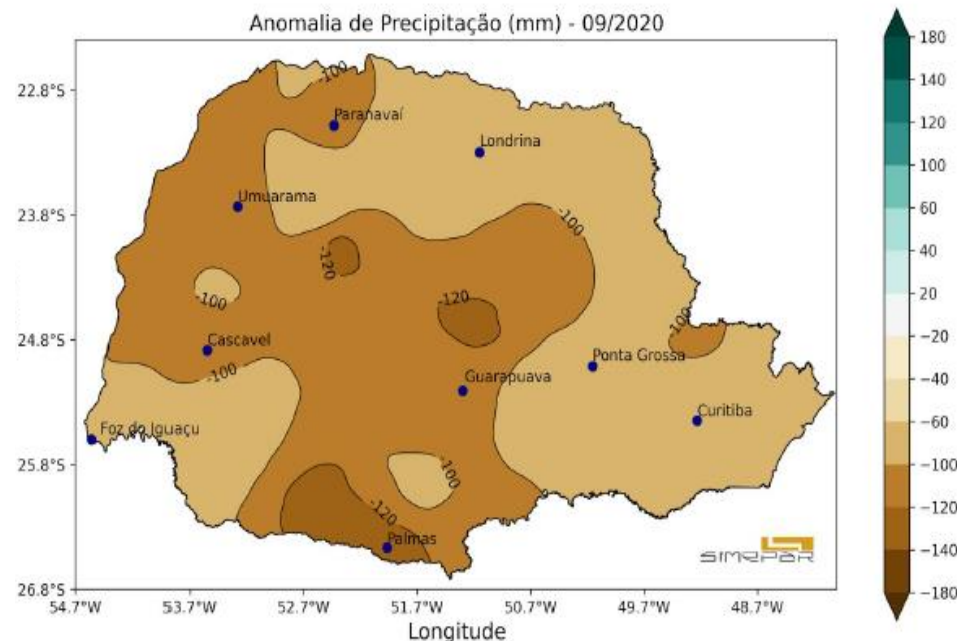
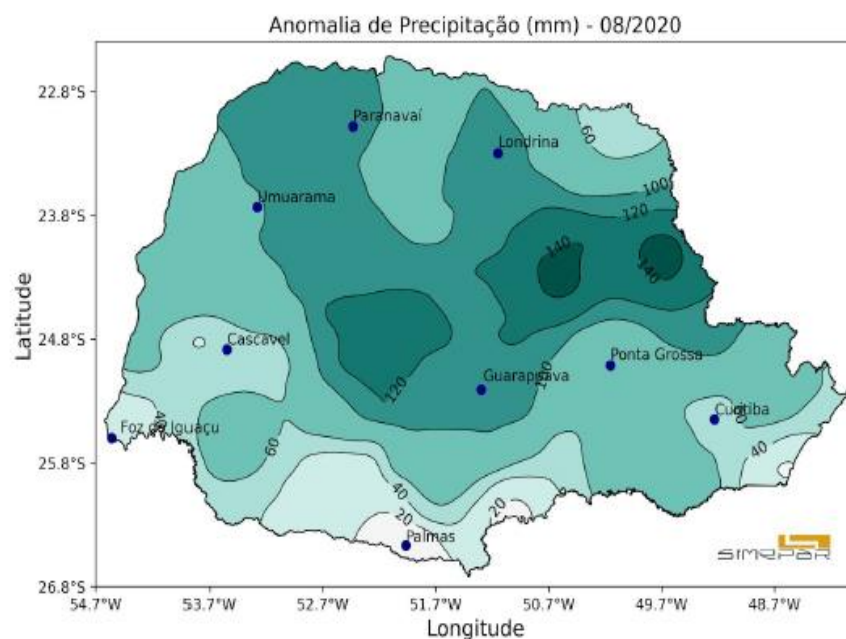


Troféu Transparência 2020



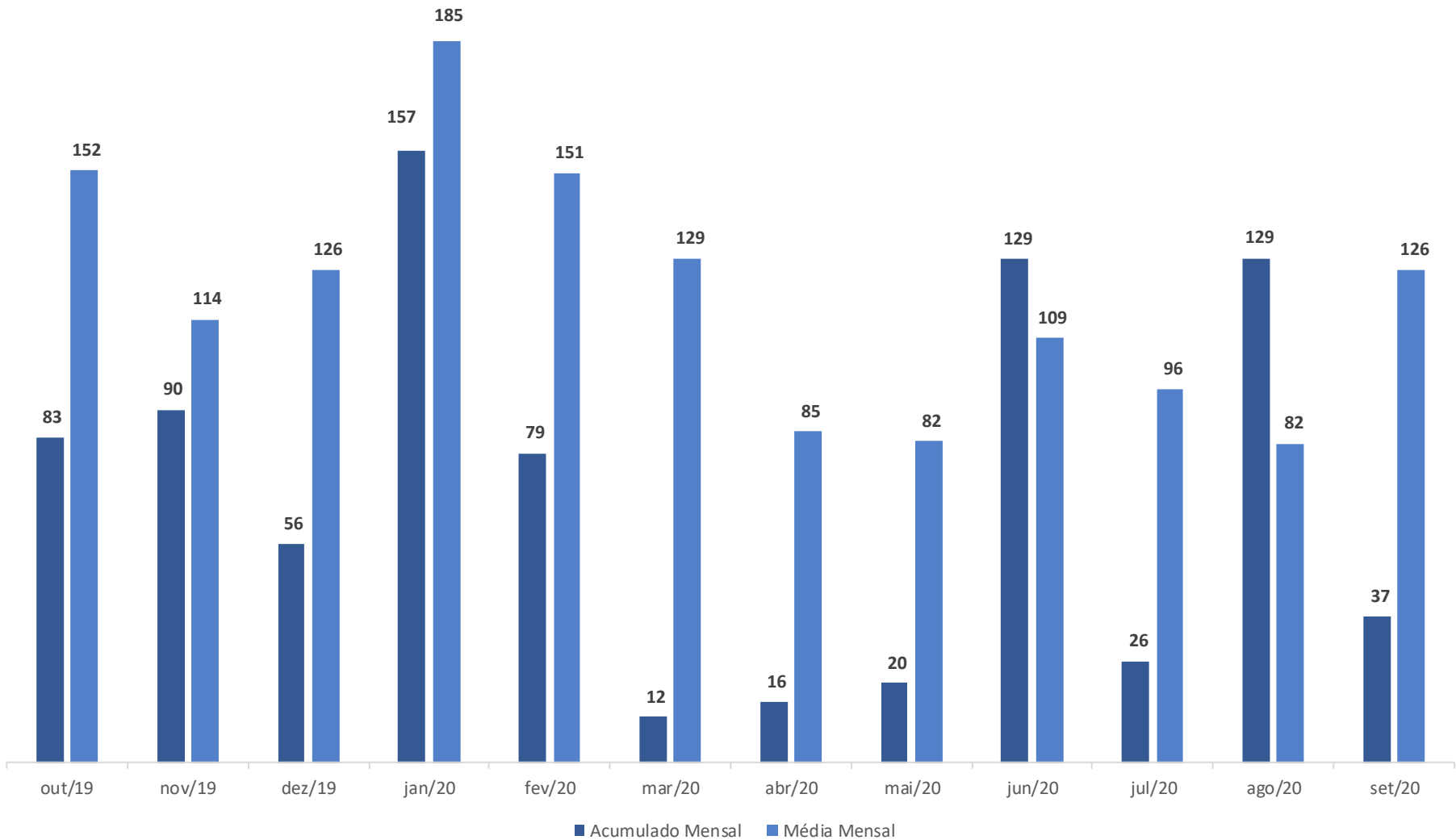
	9M18	9M19	Var %	9M20	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	369.386	379.679	2,8	376.007	(1,0)
Volume Faturado ('000)	384.561	395.753	2,9	393.155	(0,7)
Acréscimo de Ligações	38.019	39.388	3,6	53.335	35,4
Ligações Totais	3.125.179	3.177.148	1,7	3.247.872	2,2
Acréscimo de Economias	55.745	52.277	(6,2)	57.977	10,9
Economias Totais	3.904.196	3.975.705	1,8	4.059.051	2,1
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	270.406	283.113	4,7	282.632	(0,2)
Volume Faturado ('000)	282.732	296.028	4,7	296.818	0,3
Acréscimo de Ligações	68.259	55.682	(18,4)	47.331	(15,0)
Ligações Totais	2.108.551	2.196.732	4,2	2.278.458	3,7
Acréscimo de Economias	93.908	76.415	(18,6)	60.723	(20,5)
Economias Totais	2.855.124	2.972.998	4,1	3.080.026	3,6
INADIMPLÊNCIA	1,1%	1,6%	0,5 p.p	2,9%	1,3 p.p
EFICIÊNCIA OP. (L/LIG/D)	232,6	231,8	(0,3)	224,7	(3,1)

Estiagem no Paraná

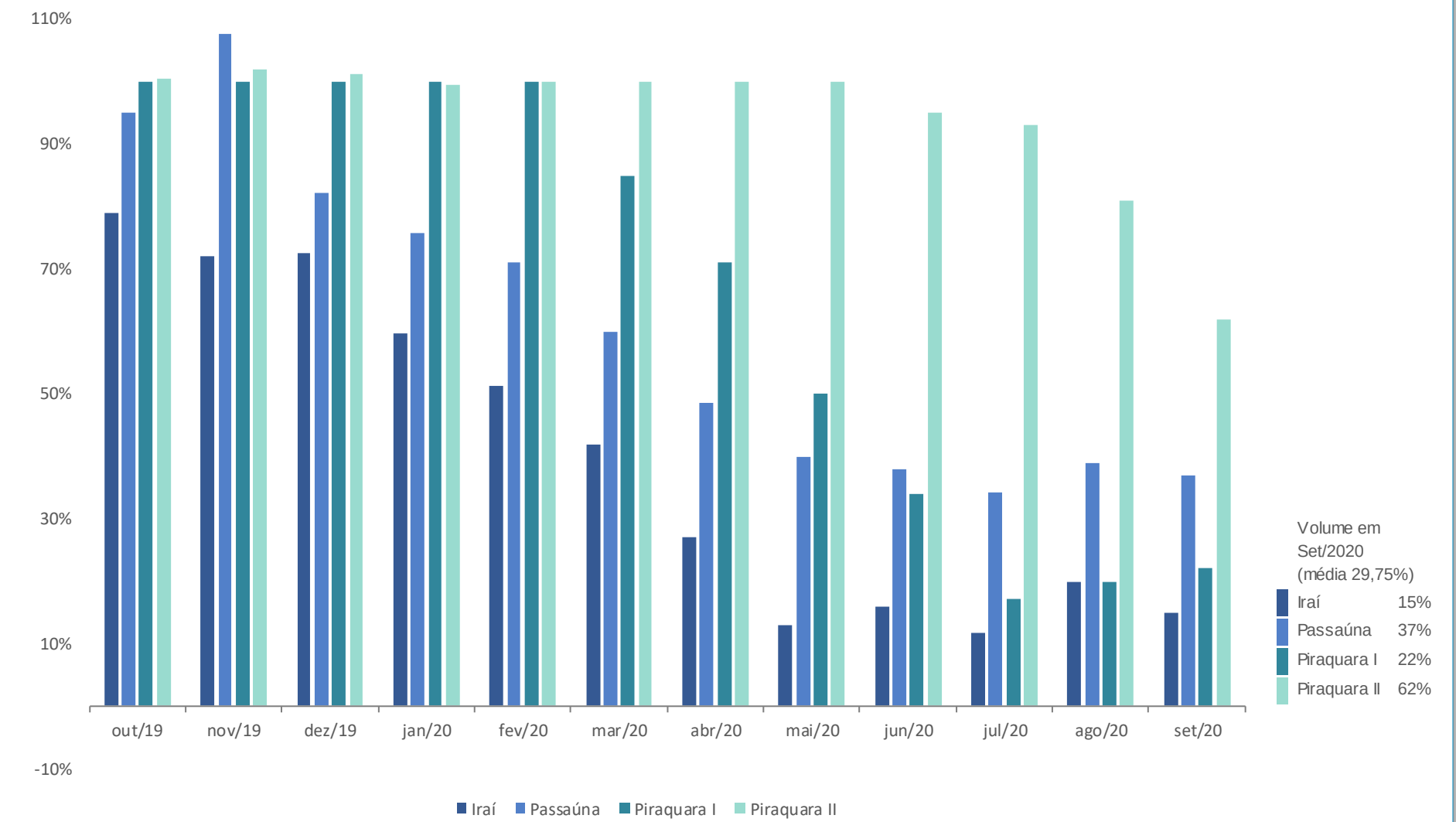


- Precipitação observada abaixo da média histórica; porém no mês de agosto houve um sistema frontal estacionário sobre o Paraná, que favoreceu a ocorrência de chuvas acima da média;
- Baixa precipitação acumulada nos meses de fevereiro a julho e setembro de 2020;
- Vários pontos onde o recorde de menor valor acumulado mensal foi batido neste ano como em Curitiba, Guarapuava e Guaratuba;
- A região Sul do Brasil tem passado por uma escassez hídrica desde o ano de 2019.

Precipitação Pluviométrica (mm) Curitiba

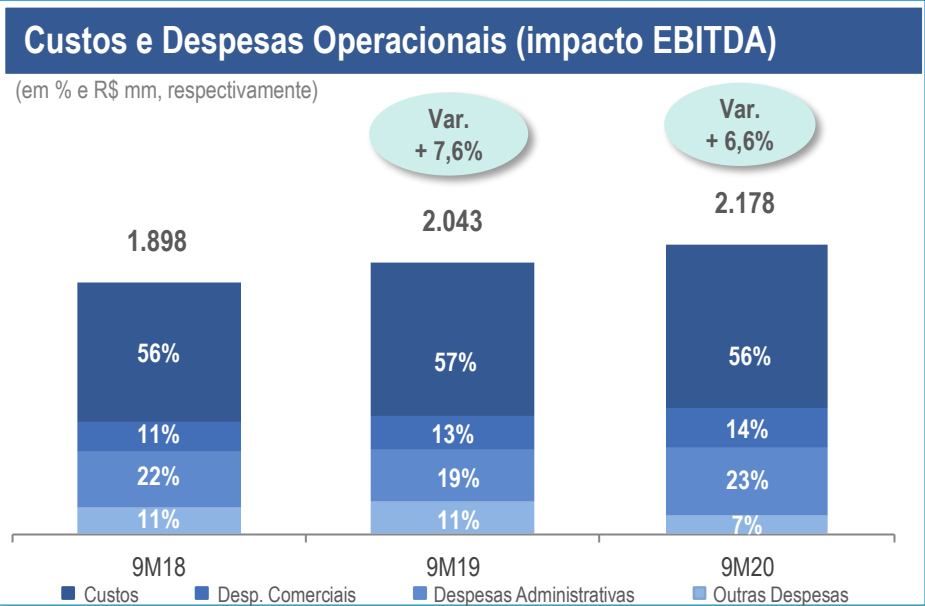
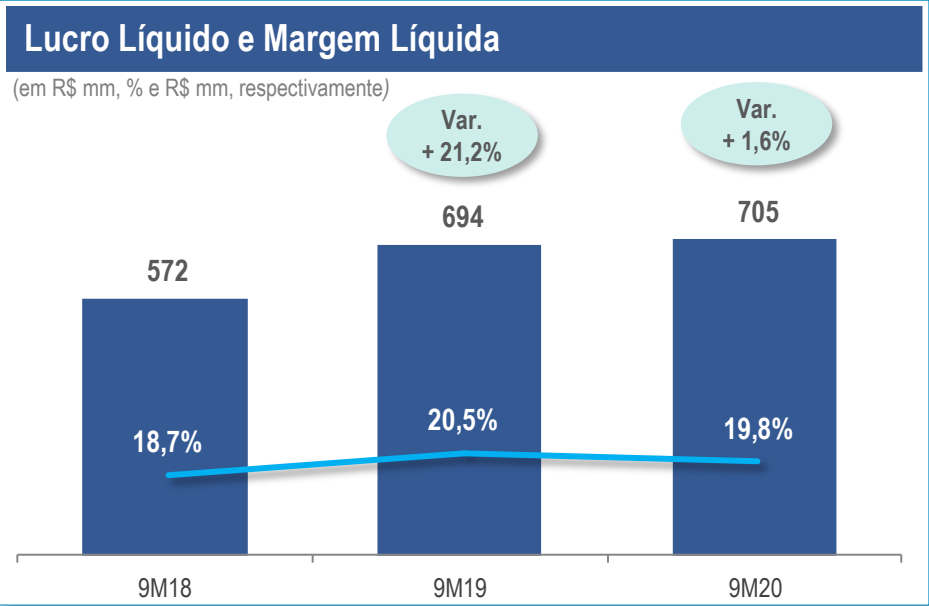
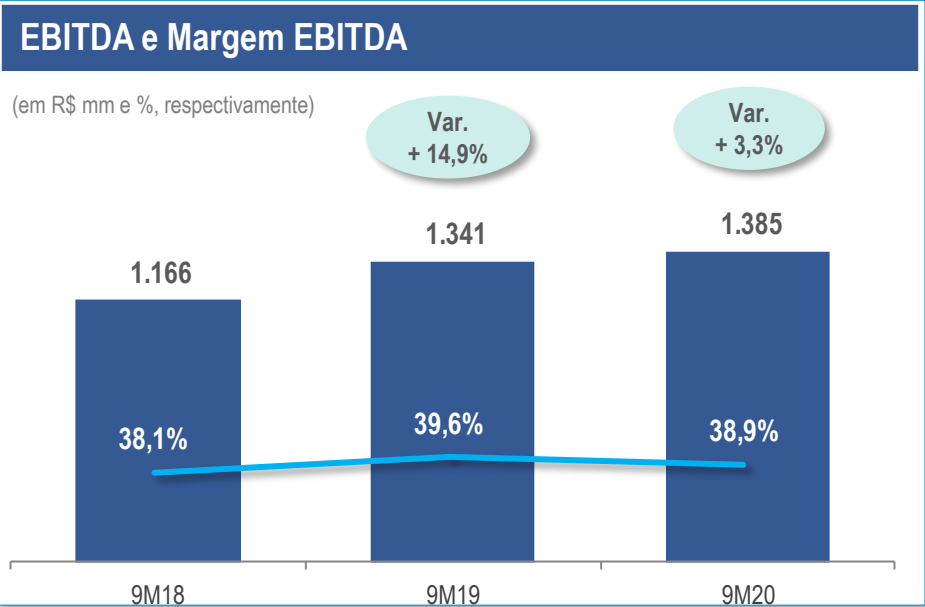
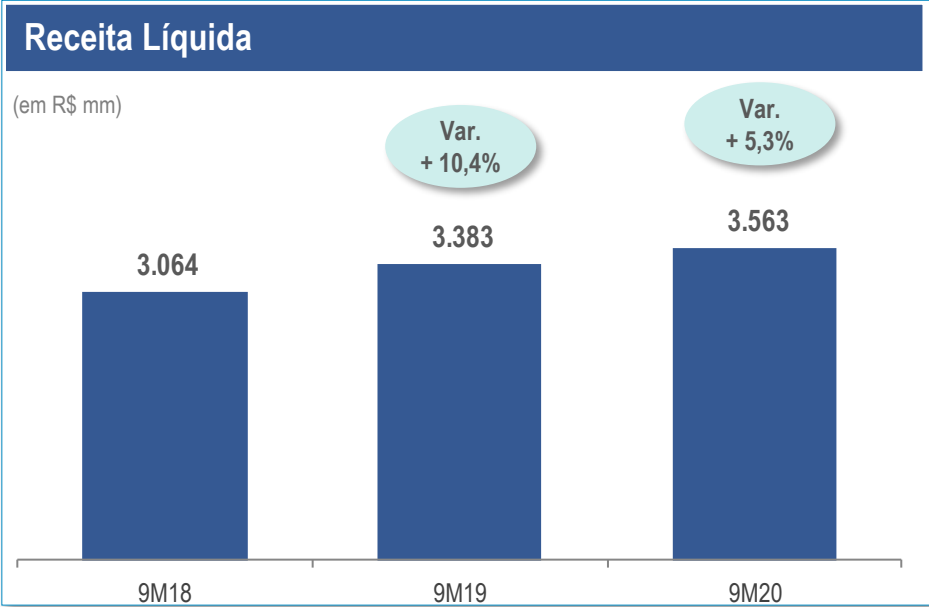


Volume das Barragens



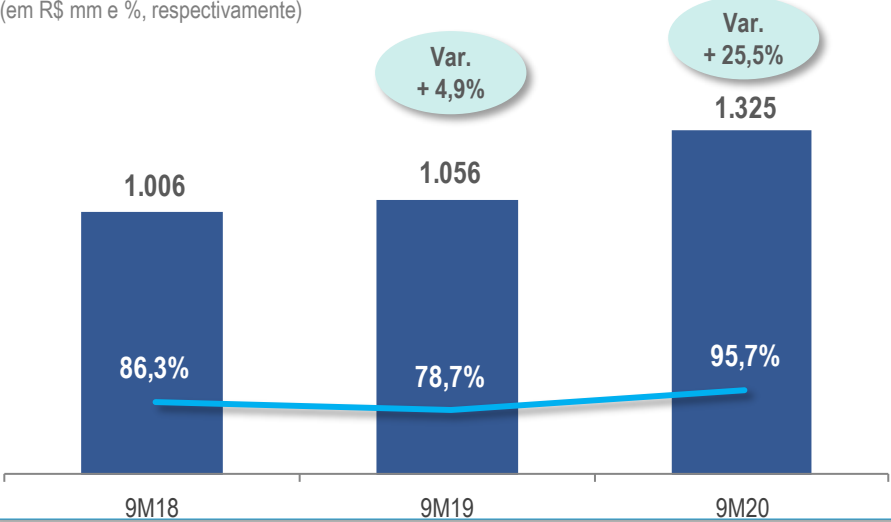
COVENANTS		9M18	9M19	9M20
Debêntures 3ª, 8ª, 9ª, 10ª emissões e CCB 				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA Ajustado	≤ 3,0	1,55	1,50	1,29
Índ. de Cobertura da Desp. Financeira Líquida	≥ 1,5	5,66	10,40	11,11
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões 				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤ 3,0	1,58	1,57	1,34
Índ. de Cobertura do Serv. da Dívida / EBITDA	≥ 1,5	2,01	2,52	3,50
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤ 1,0	0,65	0,54	0,64
Contratos Caixa 				
Índ. de Cobertura da Desp. Financeira Líquida	≥ 1,5	5,66	10,40	11,11
Dívida Bancária Líquida / EBITDA Ajustado	≤ 3,0	1,55	1,50	1,29
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA Ajustado	≤ 1,0	0,64	0,52	0,62

COVENANTS / INDICADORES		9M18	9M19	9M20
Contratos KfW 				
Índ. de Cobertura do Serv. da Dívida / EBITDA	$\geq 1,5$	2,01	2,52	3,50
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	$\leq 3,0$	1,58	1,57	1,34
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	$\leq 1,0$	0,65	0,54	0,64
Grau de endividamento	$\leq 0,60$	48,8%	47,9%	49,3%
INDICADORES				
Margem EBITDA		38,1%	39,6%	38,9%
ROIC (anualizado)		11,7%	12,9%	13,0%
ROE (anualizado)		13,8%	17,3%	17,0%



Geração de Caixa e Conversão EBITDA

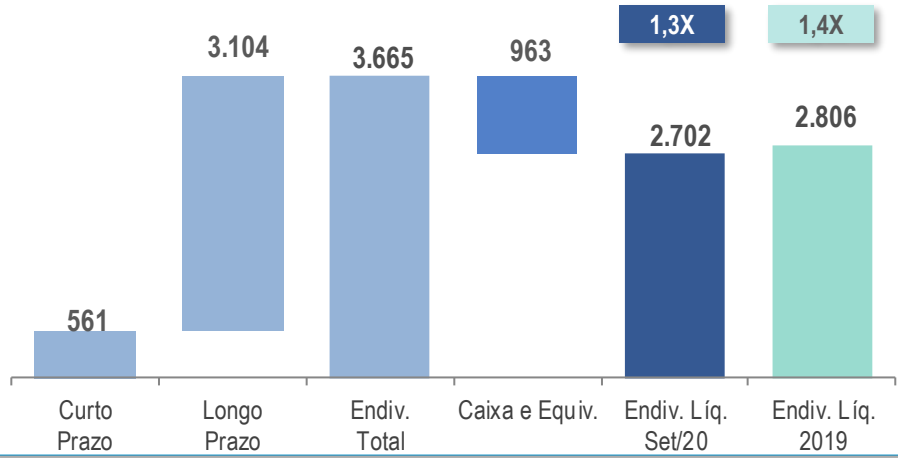
(em R\$ mm e %, respectivamente)



Dívida Líquida e Alavancagem

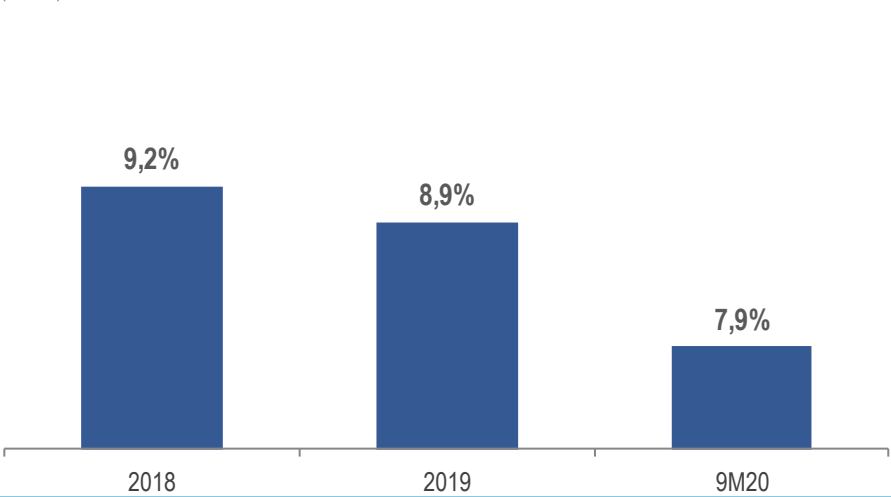
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant $\leq 3,0X$



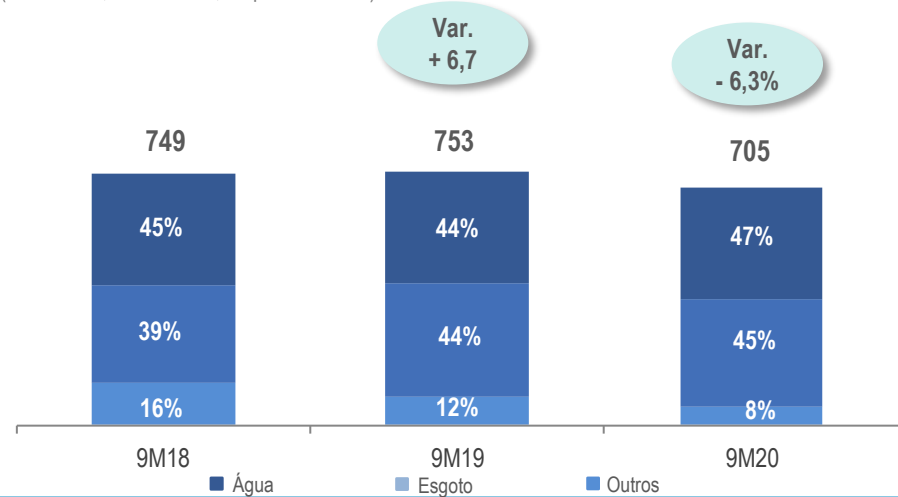
Custo Médio Ponderado da Dívida

(em %)



CAPEX

(em R\$ mm, % e R\$ mm, respectivamente)



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	3T18	3T19	Var %	3T20	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.045.190	1.185.336	13,4	1.166.691	(1,6)
Pessoal	260.133	279.459	7,4	396.834	42,0
PPR	53.097	26.277	(50,5)	3.783	(85,6)
Materiais	38.207	54.252	42,0	50.283	(7,3)
Energia Elétrica	116.286	122.868	5,7	105.040	(14,5)
Serviços de Terceiros	151.246	159.763	5,6	163.095	2,1
Gerais e Tributárias	65.972	37.726	(42,8)	30.622	(18,8)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	(15.099)	21.881	(244,9)	889	(95,9)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	21.455	14.952	(30,3)	16.707	11,7
Despesas (Receitas) Financeiras	68.125	44.056	(35,3)	57.422	30,3
Outros Custos e Despesas	65.744	67.581	2,8	98.781	46,2
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	825.166	828.815	0,4	923.456	11,4
Imposto de Renda e Cont. Social	88.024	112.881	28,2	78.655	(30,3)
RESULTADO LÍQUIDO	132.000	243.640	84,6	164.580	(32,4)
Margem Líquida %	12,6%	20,6%	8,0 p.p	14,1%	-6,5 p.p
EBITDA	356.988	485.783	36,1	392.196	(19,3)
Margem EBITDA %	34,2%	41,0%	6,8 p.p	33,7%	-7,3 p.p
EBIT	288.149	400.578	39,0	300.657	(24,9)
Margem EBIT %	27,6%	33,8%	6,2 p.p	25,8%	-8,0 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	9M18	9M19	Var %	9M20	Var %
RECEITA LÍQUIDA	3.064.255	3.383.208	10,4	3.562.866	5,3
Pessoal	769.015	804.035	4,6	953.372	18,6
PPR	94.327	76.414	(19,0)	42.545	(44,3)
Materiais	111.392	142.850	28,2	157.957	10,6
Energia Elétrica	304.413	350.255	15,1	342.349	(2,3)
Serviços de Terceiros	443.725	450.056	1,4	480.777	6,8
Gerais e Tributárias	133.255	111.874	(16,0)	110.010	(1,7)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	12.353	85.167	589,4	6.373	(92,5)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	64.365	44.855	(30,3)	50.121	11,7
Despesas (Receitas) Financeiras	157.300	134.447	(14,5)	141.949	5,6
Outros Custos e Despesas	166.116	228.510	37,6	302.003	32,2
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	2.256.261	2.428.463	7,6	2.587.456	6,5
Imposto de Renda e Cont. Social	235.519	261.032	10,8	270.419	3,6
RESULTADO LÍQUIDO	572.475	693.713	21,2	704.991	1,6
Margem Líquida %	18,7%	20,5%	1,8 p.p	19,8%	-0,7 p.p
EBITDA	1.166.330	1.340.529	14,9	1.385.229	3,3
Margem EBITDA %	38,1%	39,6%	1,6 p.p	38,9%	-0,7 p.p
EBIT	965.294	1.089.192	12,8	1.117.359	2,6
Margem EBIT %	31,5%	32,2%	0,7 p.p	31,4%	-0,8 p.p

Efeito não recorrente



Itens Não Recorrentes	3T19	3T20	9M19	9M20
Lucro Líquido	243.640	164.580	693.713	704.991
PAI e PDVTC	-	111.345	-	127.794
Despesas de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais	-	-	-	11.057
Indenização Consórcio DM/LFM/SEF	-	-	-	15.184
Indenização Município de Maringá	-	-	28.690	-
Efeitos Tributários	-	(37.857)	(3.327)	(52.372)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	243.640	238.068	719.076	806.654
Lucro Líquido Realizado	243.640	164.580	693.713	704.991
Variação Recorrente X Realizado	0,0%	44,7%	3,7%	14,4%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	20,6%	20,4%	21,3%	22,6%
Margem Líquida Realizada	20,6%	14,1%	20,5%	19,8%
Variação Recorrente X Realizado	0 p.p	6,3 p.p	0,7 p.p	2,8 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	485.782	503.540	1.369.219	1.539.264
EBITDA Realizado	485.762	392.196	1.340.529	1.385.229
Variação Recorrente X Realizado	0,0%	28,4%	2,1%	11,1%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	41,0%	43,2%	40,5%	43,2%
Margem EBITDA Realizada	41,0%	33,6%	39,6%	38,9%
Variação Recorrente X Realizado	0 p.p	9,5 p.p	0,8 p.p	4,3 p.p

EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)

9M20

EBITDA REALIZADO

1.385,2

(+) Itens não gerenciáveis

79,5

Energia elétrica

13,3

Material de tratamento

42,7

Taxas e encargos

23,5

(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis

1.464,7

Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis

41,4%

Balanço Patrimonial



	2018	2019	Var %	30/09/2020	Var %
Dívida líquida	(2.628.372)	(3.035.713)	15,5	(2.839.425)	(6,5)
Disponibilidades	35.003	16.878	(51,8)	15.580	(7,7)
Aplicações Financeiras	291.621	257.181	(11,8)	947.801	268,5
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(2.771.318)	(3.080.431)	11,2	(3.664.388)	19,0
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(183.678)	(229.341)	24,9	(138.418)	(39,6)
Capital de giro operacional	270.159	448.388	66,0	242.907	(45,8)
Contas a Receber de Clientes, Líquido	661.124	829.562	25,5	773.834	(6,7)
Estoques para Operação	39.120	46.146	18,0	48.676	5,5
Empreiteiros e Fornecedores	(190.742)	(214.445)	12,4	(192.490)	(10,2)
Salários e Encargos Sociais	(239.343)	(212.875)	(11,1)	(387.113)	81,8
Outros ativos/passivos	594.405	804.754	35,4	856.645	6,4
Provisões	(461.797)	(546.672)	18,4	(553.045)	1,2
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(941.788)	(1.236.602)	31,3	(1.286.723)	4,1
Ativos de Contratos	1.393.187	1.756.714	26,1	1.768.818	0,7
Outros ativos/passivos	604.803	831.314	37,5	927.595	11,6
Ativos fixos	7.480.996	7.956.485	6,4	8.394.159	5,5
Patrimônio líquido	(5.717.188)	(6.173.914)	8,0	(6.654.286)	7,8
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	24	35		18	

Nota: Outros ativos/passivos considera-se impostos a recuperar e diferidos, depósitos vinculados e judiciais, outros ativos, contratos de concessão, cauções e retenções contratuais e outros passivos. Ativos fixos considera-se os intangíveis, imobilizado, investimentos e ativos financeiros contratuais.

Fluxos de Caixa



	9M18	9M19	Var %	9M20	Var %
Atividades Operacionais	1.006.210	1.055.836	4,9	1.324.869	25,5
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.048.158	1.235.784	17,9	1.215.228	(1,7)
Redução (Aumento) dos Ativos	(56.837)	(187.005)	229,0	(24.302)	(87,0)
Aumento (Redução) dos Passivos	14.889	7.057	(52,6)	133.943	1.798,0
Atividades de Investimentos	(694.973)	(752.489)	8,3	(706.499)	(6,1)
Atividades de Financiamentos	(522.427)	(372.496)	(28,7)	70.952	(119,0)
Empréstimos e Financiamentos	378.972	566.613	49,5	762.073	34,5
Pagamentos de JCP e Dividendos	(298.395)	(394.293)	32,1	(303.483)	(23,0)
Pagamentos Financiamentos	(600.591)	(484.254)	(19,4)	(313.251)	(35,3)
Pagamentos de Arredamentos	-	(61.060)	100,0	(58.760)	(3,8)
Outras variações	(2.413)	498	(120,6)	(15.627)	(3.238,0)
Aumento (Redução)	(211.190)	(69.149)	(67,3)	689.322	(1.096,9)
No Início do Período	533.888	326.624	(38,8)	274.059	(16,1)
No Final do Período	322.698	257.475	(20,2)	963.381	274,2

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

