





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

1º Trimestre de 2021

Destaques

Comparando o 1T21 com 1T20 os indicadores financeiros apresentaram os seguintes crescimentos:

- 1,6%

Redução da
Receita
Líquida

+ 0,3%

Crescimento
do EBITDA

- 3,7%

Redução do
Lucro Líquido



Acréscimo de 19,8 mil Ligações de Água



Acréscimo de 19,1 mil Ligações de Esgoto



Acréscimo de 22,7% nos Investimentos
1T20 R\$211,4 MM → 1T21 R\$258,8 MM



Índice de Atendimento
Água 100% | Esgoto 76,9%



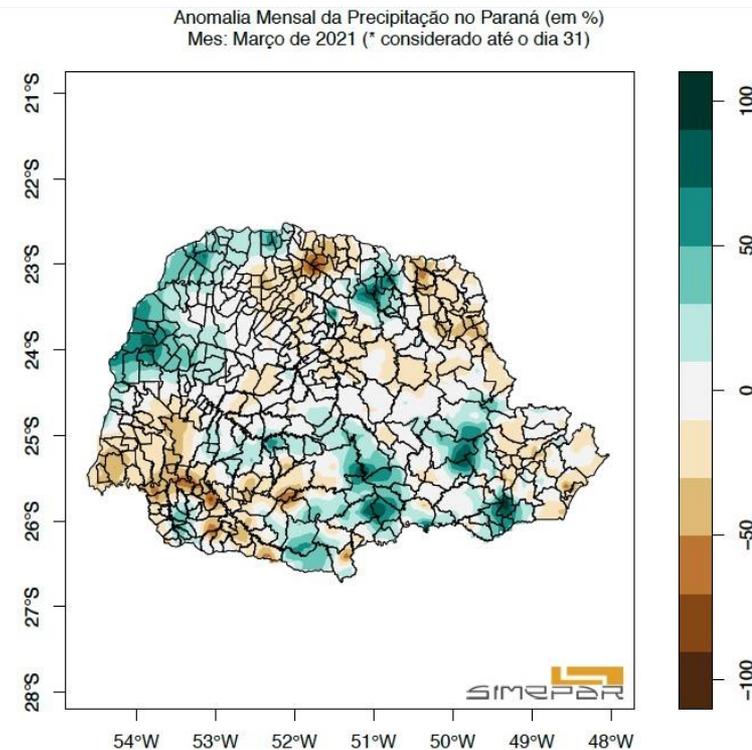
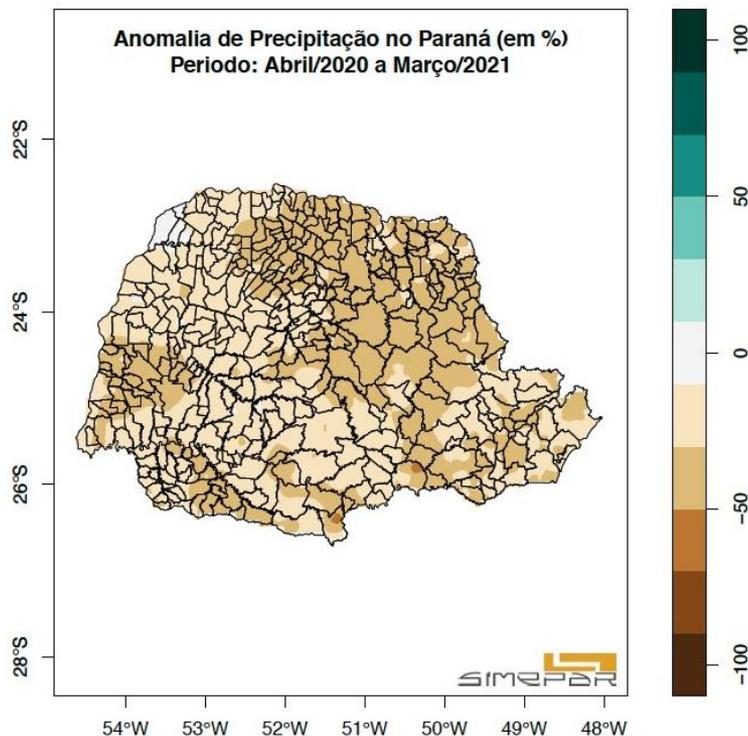
Aumento do EBITDA (mil R\$)
1T20 ⇔ 520,9 | 1T21 ⇔ 522,7



11ª Emissão de Debêntures no valor de
R\$ 500 Milhões

	1T19	1T20	Var %	1T21	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	132.244	132.849	0,5	125.122	(5,8)
Volume Faturado ('000)	137.078	137.469	0,3	130.391	(5,1)
Acréscimo de Ligações	14.530	13.823	(4,9)	19.849	43,6
Ligações Totais	3.152.290	3.208.360	1,8	3.293.660	2,7
Acréscimo de Economias	17.161	19.273	12,3	21.618	12,2
Economias Totais	3.940.589	4.020.347	2,0	4.109.337	2,2
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	97.470	99.718	2,3	93.544	(6,2)
Volume Faturado ('000)	101.396	103.814	2,4	98.546	(5,1)
Acréscimo de Ligações	17.441	13.593	(22,1)	19.073	40,3
Ligações Totais	2.158.491	2.244.720	4,0	2.327.211	3,7
Acréscimo de Economias	22.242	20.281	(8,8)	27.182	34,0
Economias Totais	2.918.825	3.039.584	4,1	3.141.932	3,4
INADIMPLÊNCIA	2,5%	3,6%	1,1 p.p	3,6%	0 p.p
EFICIÊNCIA OP. (L/LIG/D)	224,9	235,5	4,7	217,1	(7,8)

Estiagem no Paraná



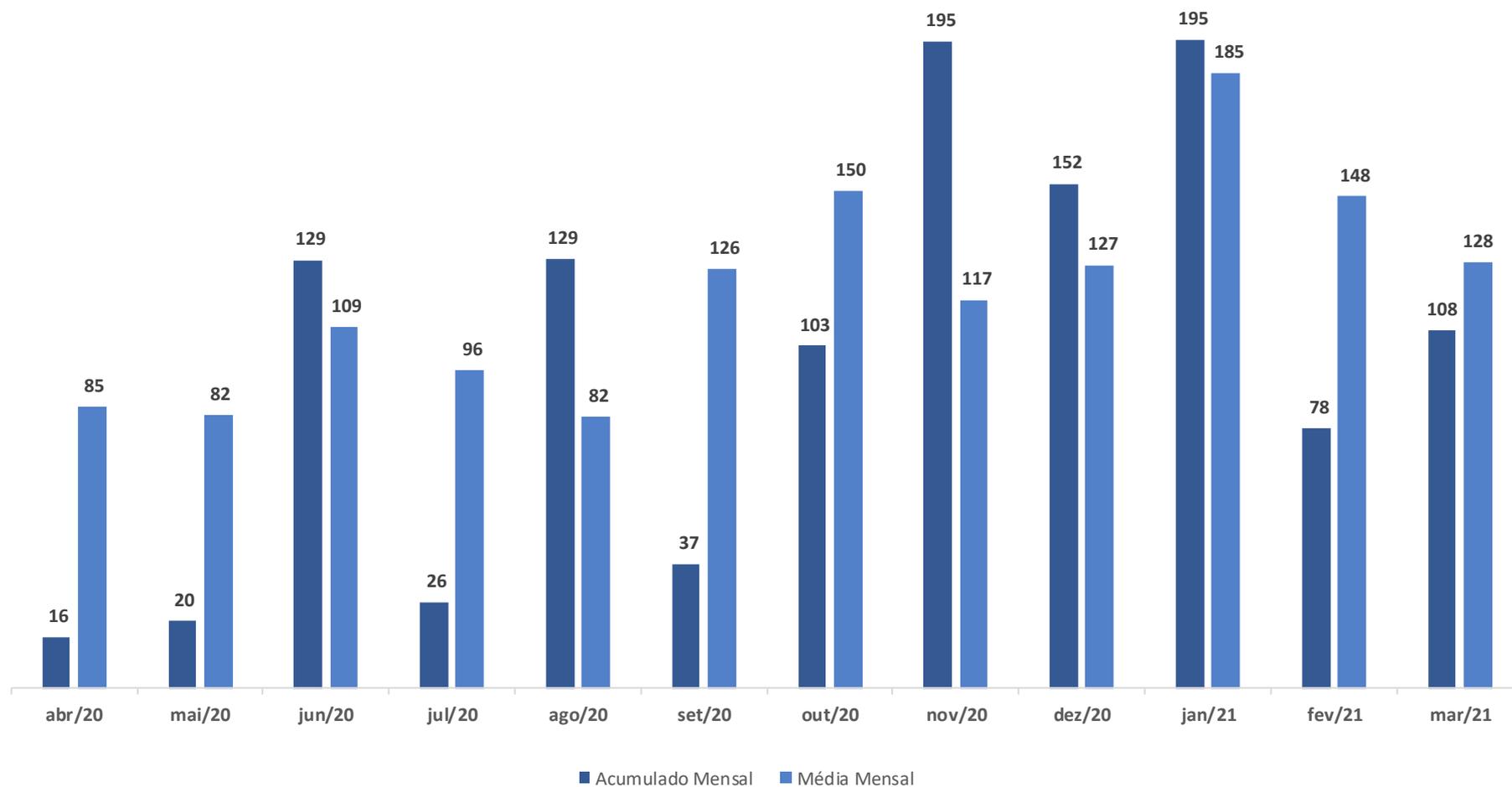
No mês de Março a atividade da precipitação no Paraná se comportou de forma distinta nas diversas regiões do Estado, com áreas de precipitação acima do normal, precipitação muito próxima do esperado para o mês e outras com valores abaixo do esperado.

O comportamento da precipitação acumulada mensal se deu de forma bastante alinhada com o cenário climático global que indicava precipitação acumulada esperada entre a média e abaixo da média e com grande irregularidade espacial como cenário mais provável para o mês.

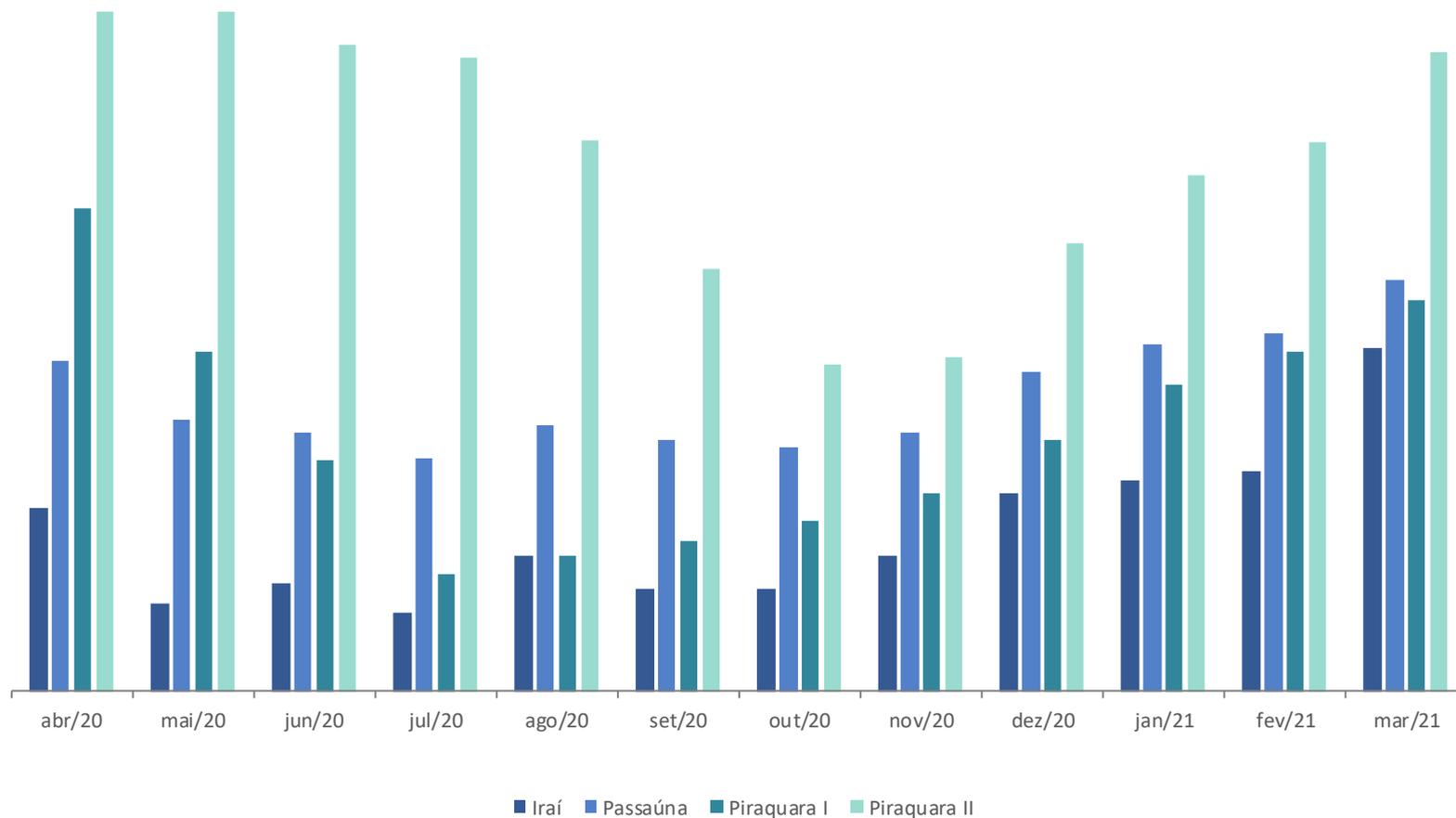
Fonte: SIMEPAR

Precipitação Pluviométrica (mm)

Curitiba



Volume das Barragens



COVENANTS		1T19	1T20	1T21
Debêntures 8ª, 9ª, 10ª e 11ª emissões e CCB				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤ 3,0	1,47	1,23	1,38
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥ 1,5	8,81	11,56	9,74
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤ 3,0	1,51	1,30	1,44
EBITDA/Serviço da Dívida	≥ 1,5	2,13	2,74	3,04
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤ 1,0	0,57	0,61	0,61
Contratos Caixa				
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥ 1,5	8,81	11,56	9,74
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤ 3,0	1,47	1,23	1,38
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤ 1,0	0,56	0,58	0,59

COVENANTS / INDICADORES

1T19

1T20

1T21

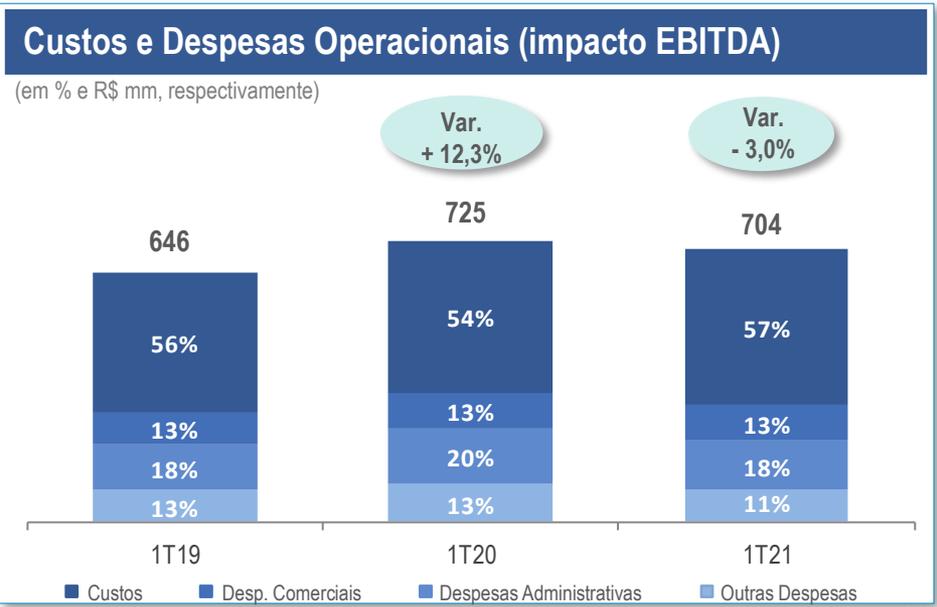
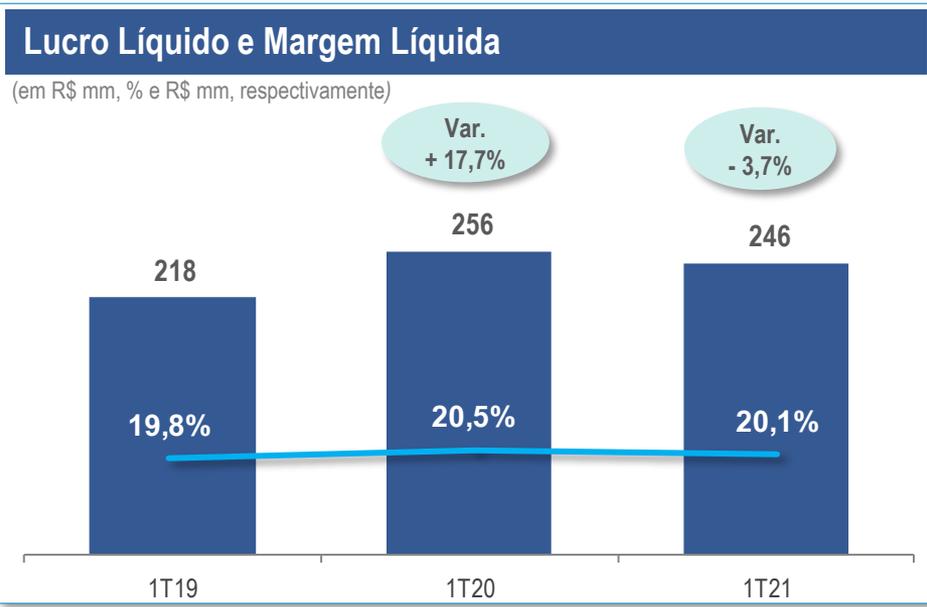
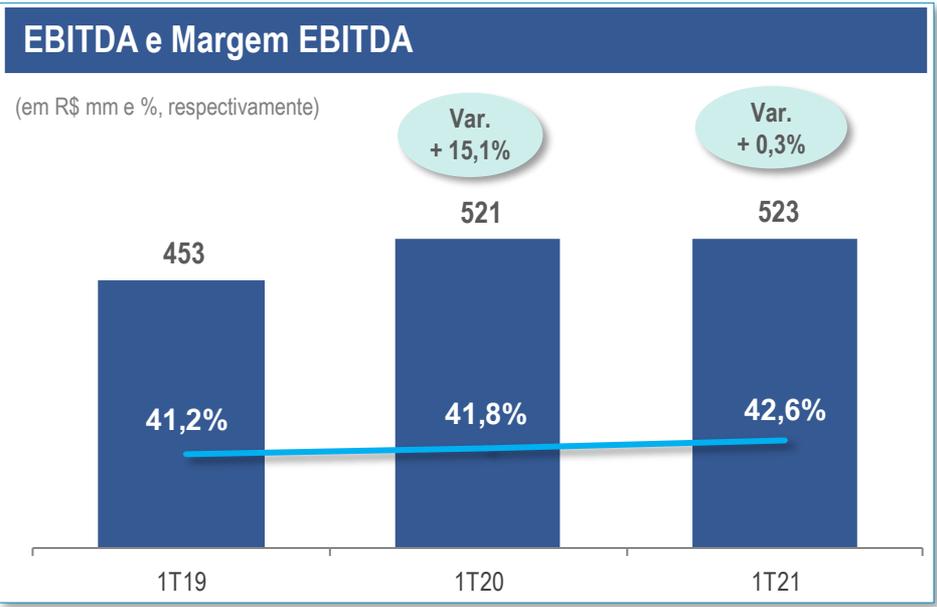
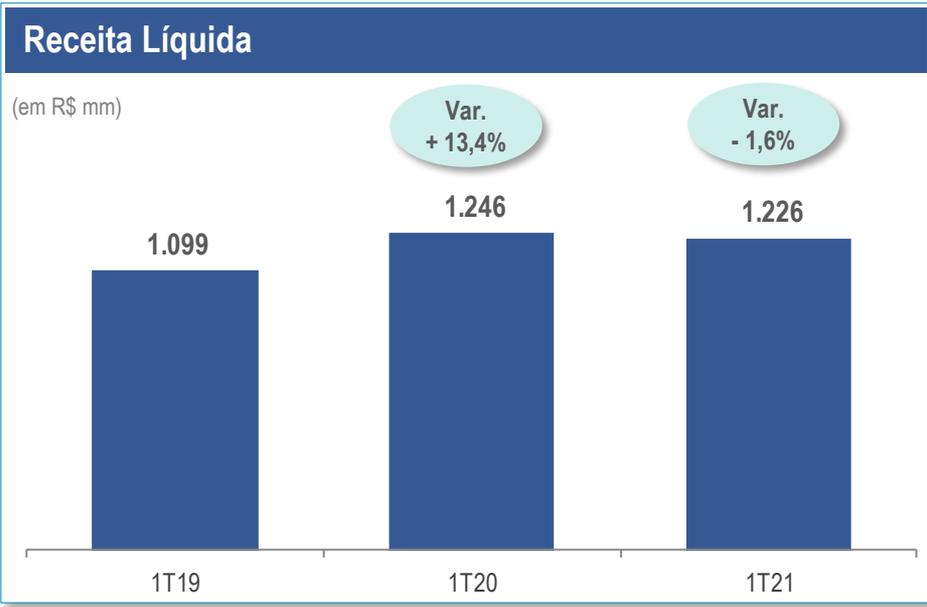
Contratos KfW



EBITDA / Serviço da Dívida	$\geq 1,5$	2,13	2,74	3,04
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	$\leq 3,0$	1,51	1,30	1,44
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	$\leq 1,0$	0,57	0,61	0,61
Grau de Endividamento	$\leq 0,60$	46,7%	48,8%	48,4%

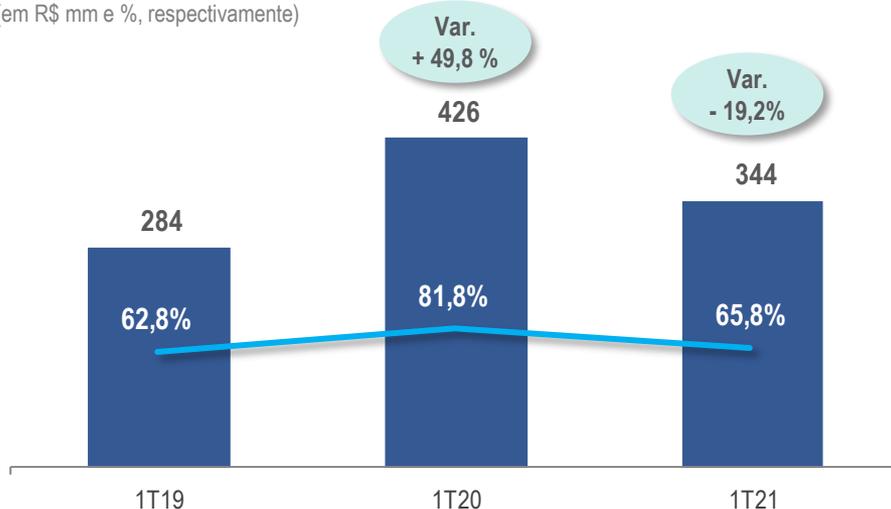
INDICADORES

Margem EBITDA		41,2%	41,8%	42,6%
ROIC (anualizado)		12,5%	13,8%	11,5%
ROE (anualizado)		15,8%	17,8%	14,0%



Geração de Caixa e Conversão EBITDA

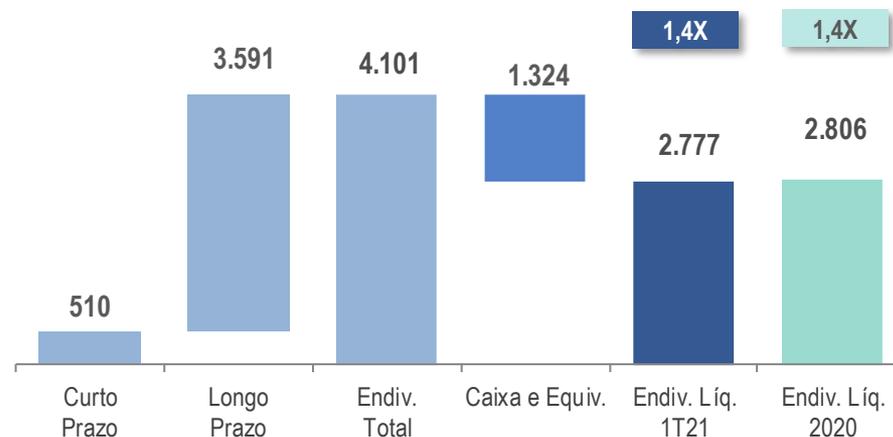
(em R\$ mm e %, respectivamente)



Dívida Líquida e Alavancagem

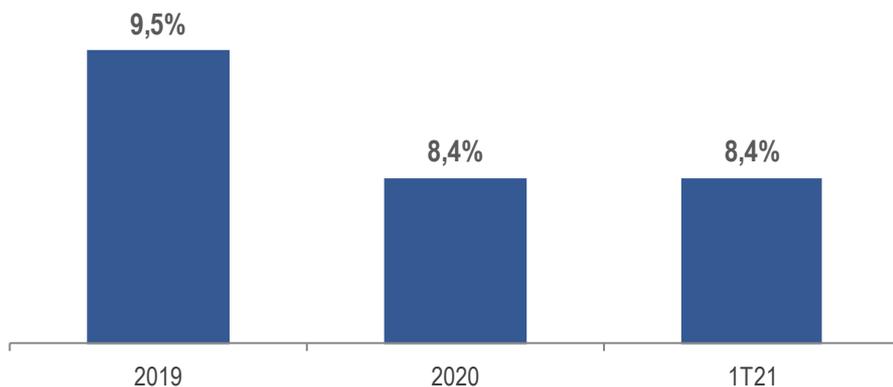
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant $\leq 3,0X$



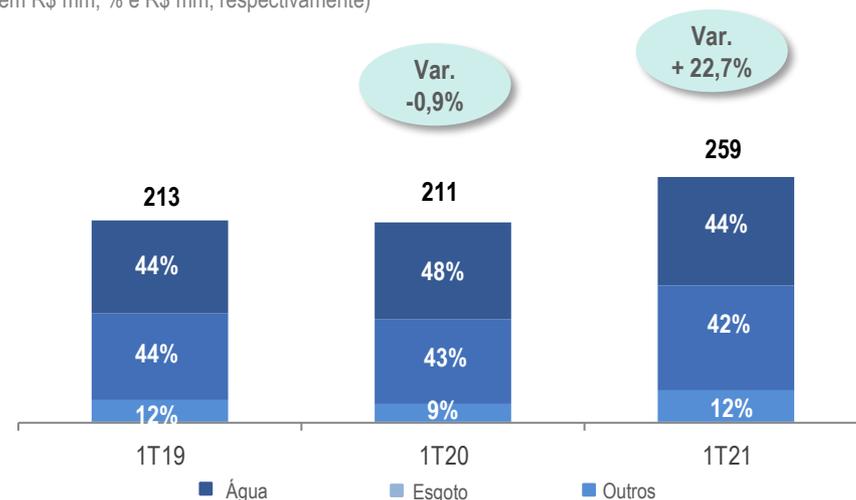
Custo Médio Ponderado da Dívida

(em %)



CAPEX

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



Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	1T19	1T20	Var %	1T21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.098.581	1.246.136	13,4	1.226.476	(1,6)
Pessoal	245.394	261.150	6,4	257.024	(1,6)
PPR	22.940	25.371	10,6	17.377	(31,5)
Materiais	42.785	56.241	31,5	53.542	(4,8)
Energia Elétrica	114.490	121.149	5,8	122.691	1,3
Serviços de Terceiros	143.983	152.794	6,1	156.481	2,4
Gerais e Tributárias	36.092	41.670	15,5	38.820	(6,8)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	40.781	20.258	(50,3)	47.654	135,2
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.952	16.707	11,7	14.717	(11,9)
Despesas (Receitas) Financeiras	45.781	52.787	15,3	55.344	4,8
Outros Custos e Despesas	66.928	116.748	74,4	89.808	(23,1)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	774.126	864.875	11,7	853.458	(1,3)
Imposto de Renda e Cont. Social	106.908	125.236	17,1	126.528	1,0
RESULTADO LÍQUIDO	217.547	256.025	17,7	246.490	(3,7)
Margem Líquida %	19,8%	20,5%	0,7 p.p	20,1%	-0,4 p.p
EBITDA	452.640	520.943	15,1	522.738	0,3
Margem EBITDA %	41,2%	41,8%	0,6 p.p	42,6%	0,8 p.p
EBIT	370.236	434.048	17,2	428.362	(1,3)
Margem EBIT %	33,7%	34,8%	1,1 p.p	34,9%	0,1 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM) 1T21

EBITDA REALIZADO **522,7**

(+) Itens não gerenciáveis **5,4**

Energia elétrica 6,6

Material de tratamento 4,8

Taxas e encargos (6,0)

(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis **528,1**

Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis **43,1%**

Margem EBITDA realizada **42,6%**

Balço Patrimonial



	2019	2020	Var %	1T2021	Var %
Dívida líquida	(3.035.713)	(2.979.501)	(1,9)	(2.986.018)	0,2
Disponibilidades	16.878	5.127	(69,6)	9.087	77,2
Aplicações Financeiras	257.181	869.196	238,0	1.315.280	51,3
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.080.431)	(3.647.588)	18,4	(4.101.521)	12,4
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(229.341)	(206.236)	(10,1)	(208.864)	1,3
Capital de giro operacional	448.388	370.721	(17,3)	496.008	33,8
Contas a Receber de Clientes, Líquido	829.562	799.603	(3,6)	870.272	8,8
Estoques para Operação	46.146	53.857	16,7	49.937	(7,3)
Empreiteiros e Fornecedores	(214.445)	(213.820)	(0,3)	(177.556)	(17,0)
Salários e Encargos Sociais	(212.875)	(268.919)	26,3	(246.645)	(8,3)
Outros ativos/passivos	804.754	854.541	6,2	858.024	0,4
Provisões	(546.672)	(544.677)	(0,4)	(592.331)	8,7
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.236.602)	(1.171.352)	(5,3)	(1.186.069)	1,3
Ativos de Contratos	1.756.714	1.634.802	(6,9)	1.682.534	2,9
Outros ativos/passivos	831.314	935.768	12,6	953.890	1,9
Ativos fixos	7.956.485	8.697.402	9,3	8.821.639	1,4
Patrimônio líquido	(6.173.914)	(6.943.163)	12,5	(7.189.653)	3,6
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	24	35		37	

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.

	1T19	1T20	Var %	1T21	Var %
Atividades Operacionais	284.325	426.014	49,8	344.271	(19,2)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	393.799	433.582	10,1	484.514	11,7
Redução (Aumento) dos Ativos	(67.573)	29.321	(143,4)	(115.569)	(494,2)
Aumento (Redução) dos Passivos	(41.901)	(36.889)	(12,0)	(24.674)	(33,1)
Atividades de Investimentos	(212.674)	(212.588)	(0,0)	(258.813)	21,7
Atividades de Financiamentos	(46.456)	302.156	(750,4)	364.586	20,7
Empréstimos e Financiamentos	61.208	418.826	584,3	563.606	34,6
Pagamentos Financiamentos	(91.448)	(86.802)	(5,1)	(156.794)	80,6
Pagamentos de Arrendamentos	(20.213)	(19.121)	(5,4)	(19.861)	3,9
Outras variações	3.997	(10.747)	(368,9)	(22.365)	108,1
Aumento (Redução)	25.195	515.582	1.946,4	450.044	(12,7)
No Início do Período	326.624	274.059	(16,1)	874.323	219,0
No Final do Período	351.819	789.641	124,4	1.324.367	67,7

Gerência Contábil – GCB

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

