





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.



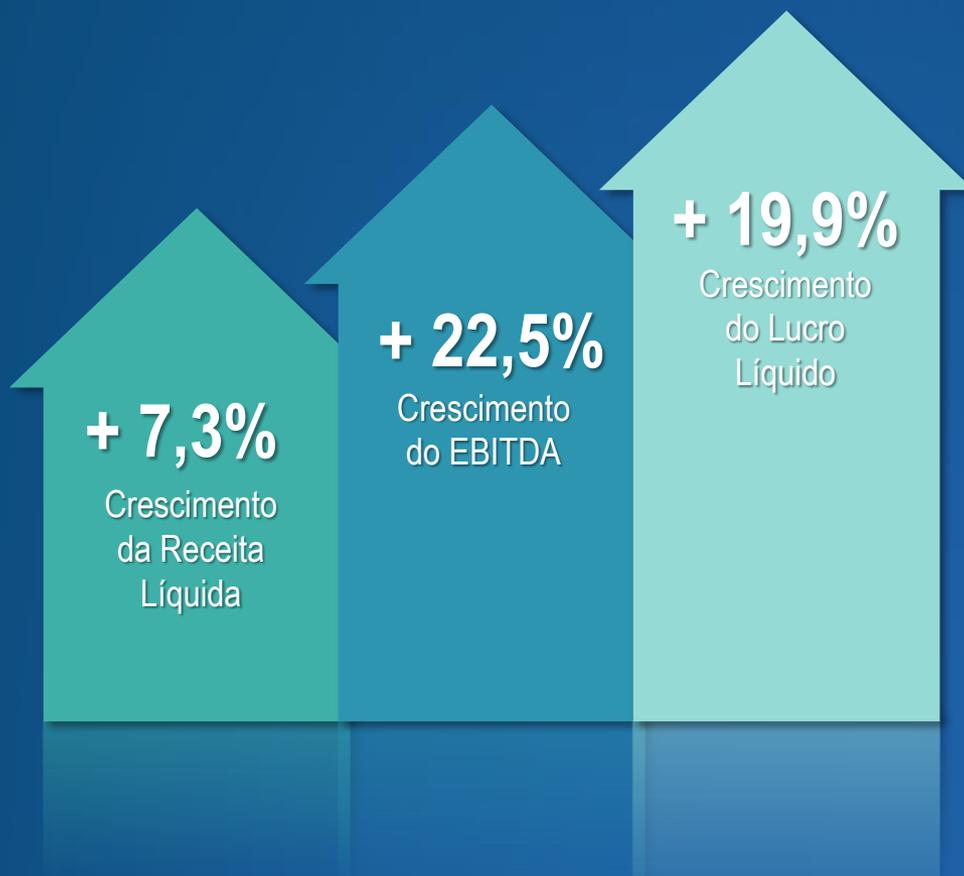
Apresentação dos Resultados

3º Trimestre de 2021

Acumulado até Setembro/2021

Destques

Comparando o 9M21 com 9M20 os indicadores financeiros apresentaram os seguintes crescimentos:



Acréscimo de 41,4% nos Investimentos
3T20 R\$258,8 MM → 3T21 R\$366,0 MM



Índice de Atendimento
Água 100% | Esgoto 77,4%



Aumento à Margem EBITDA
9M20 ⇒ 38,88% | 9M21 ⇒ 44,40%



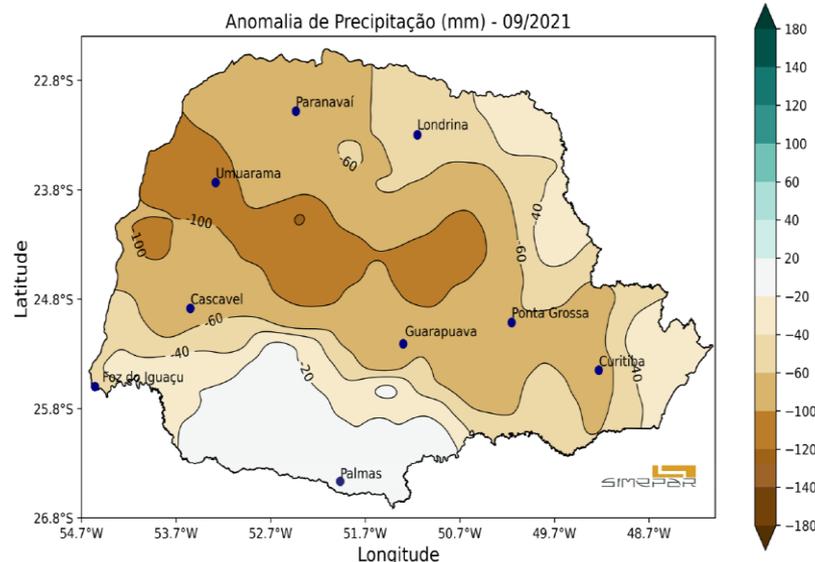
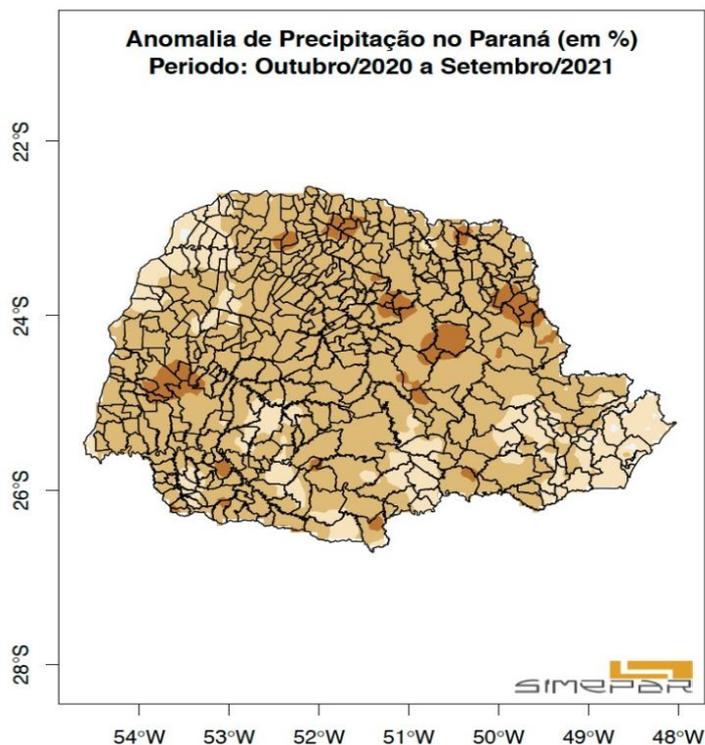
Troféu Transparência 2021

Resultado Operacional



	9M19	9M20	Var %	9M21	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	379.679	376.007	(1,0)	371.005	(1,3)
Volume Faturado ('000)	395.753	393.155	(0,7)	388.337	(1,2)
Acréscimo de Ligações	39.388	53.335	35,4	56.587	6,1
Ligações Totais	3.177.148	3.247.872	2,2	3.330.398	2,5
Acréscimo de Economias	52.277	57.977	10,9	62.211	7,3
Economias Totais	3.975.705	4.059.051	2,1	4.149.930	2,2
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	283.113	282.632	(0,2)	279.301	(1,2)
Volume Faturado ('000)	296.028	296.818	0,3	294.973	(0,6)
Acréscimo de Ligações	55.682	47.331	(15,0)	53.316	12,6
Ligações Totais	2.196.732	2.278.458	3,7	2.361.454	3,6
Acréscimo de Economias	76.415	60.723	(20,5)	73.497	21,0
Economias Totais	2.972.998	3.080.026	3,6	3.188.247	3,5
INADIMPLÊNCIA	1,6%	2,9%	1,3 p.p	3,5%	0,6 p.p
EFICIÊNCIA OP. (L/LIG/D)	231,8	224,7	(3,1)	212,1	(5,6)

Estiagem no Paraná

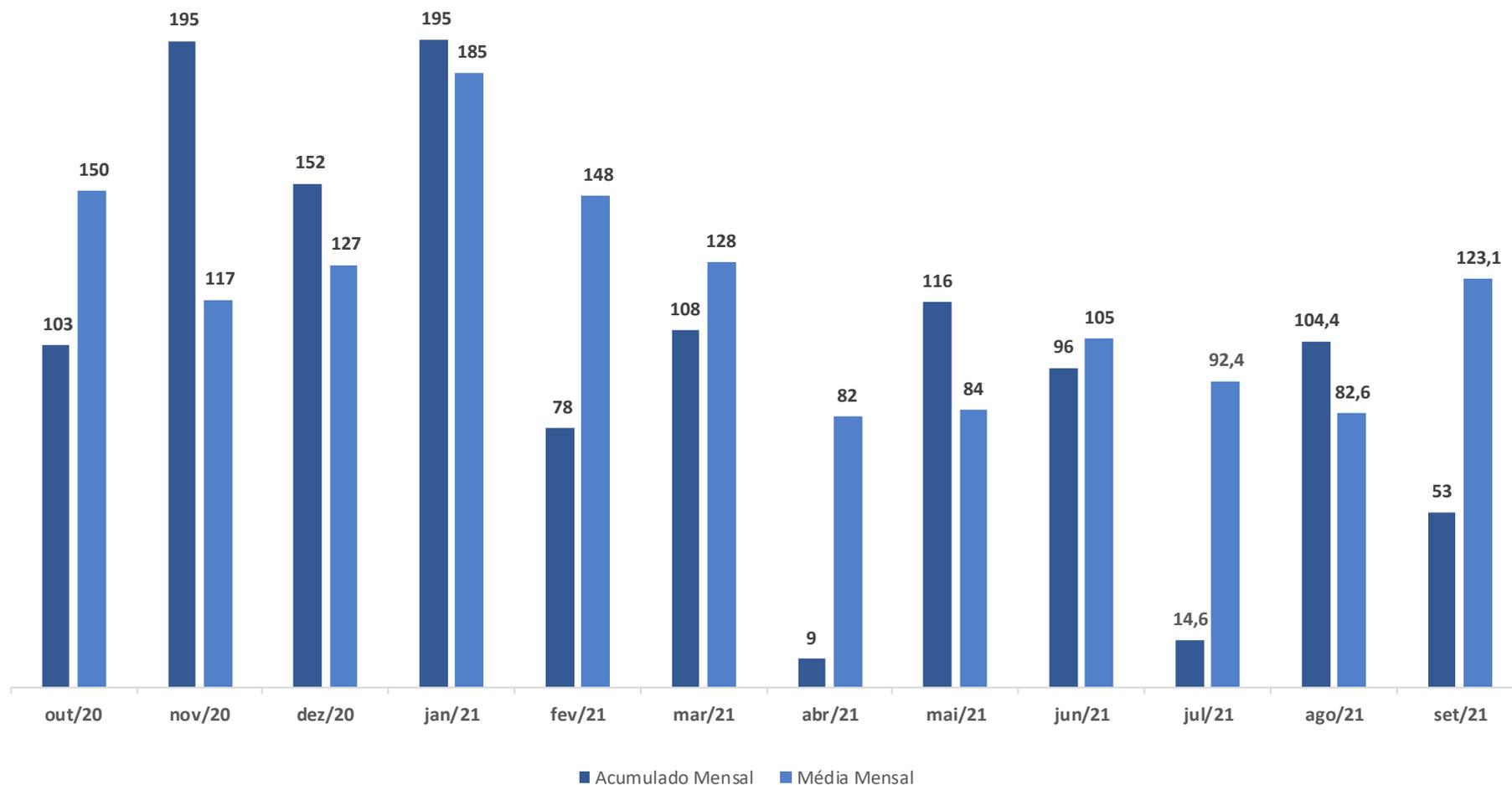


No mês de setembro a precipitação no Estado ocorreu de forma homogênea, no entanto, em grande parte do território a quantidade mensal foi abaixo do esperado. As áreas do Sudoeste e Sul do estado apontaram valores acima ou próxima da média esperado no mês, respectivamente.

Fonte: SIMEPAR

Precipitação Pluviométrica (mm)

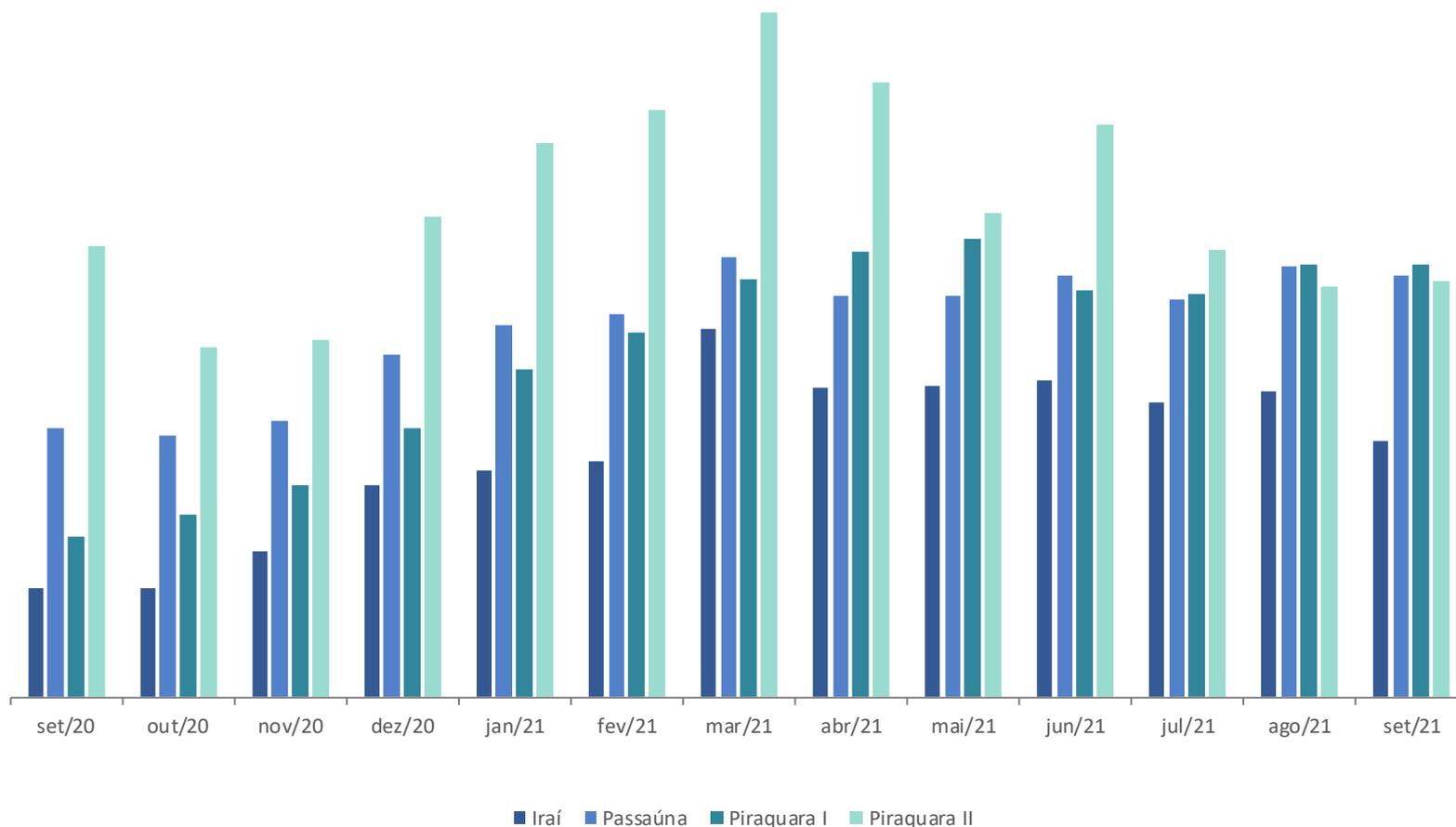
Curitiba



Volume das Barragens

Volume em
Set/2021
(média 49,22%)

■ Iraí	35%
■ Passaúna	58%
■ Piraquara I	60%
■ Piraquara II	57%



COVENANTS

9M19

9M20

9M21

Debêntures 8ª, 9ª, 10ª e 11ª emissões e CCB

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,50 1,29 1,27

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 10,40 11,11 8,65

BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,57 1,34 1,33

EBITDA/Serviço da Dívida \geq 1,5 2,52 3,50 2,79

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,54 0,64 0,54

Contratos Caixa

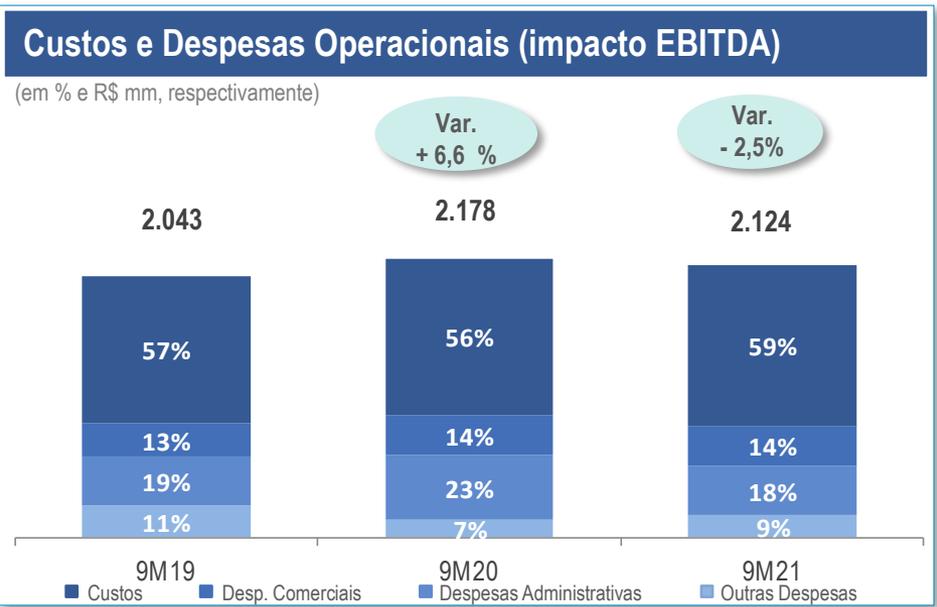
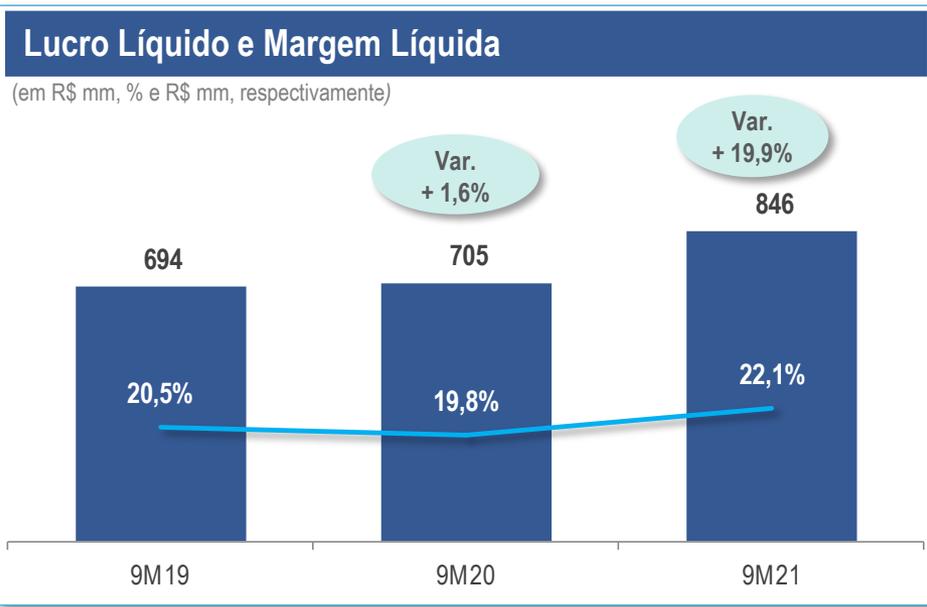
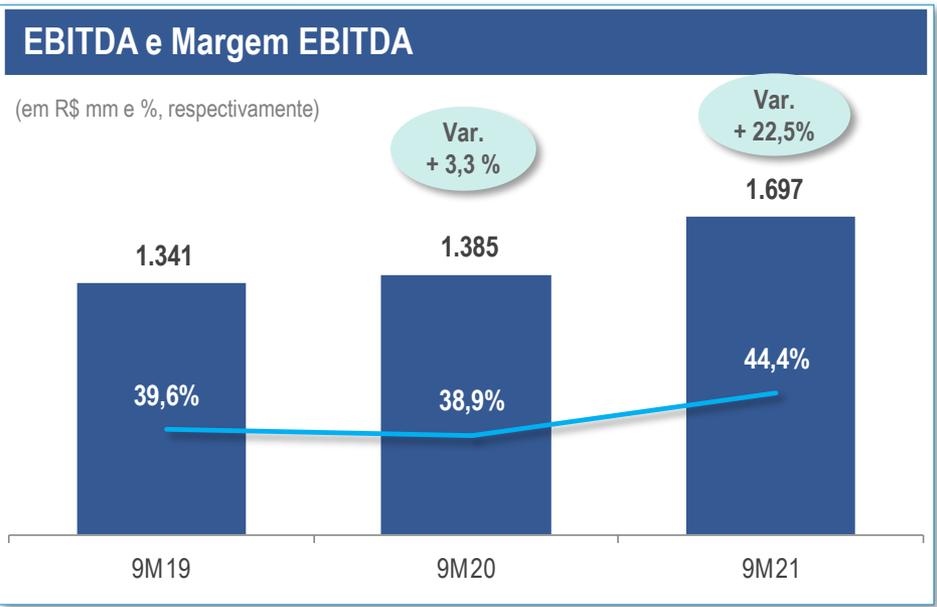
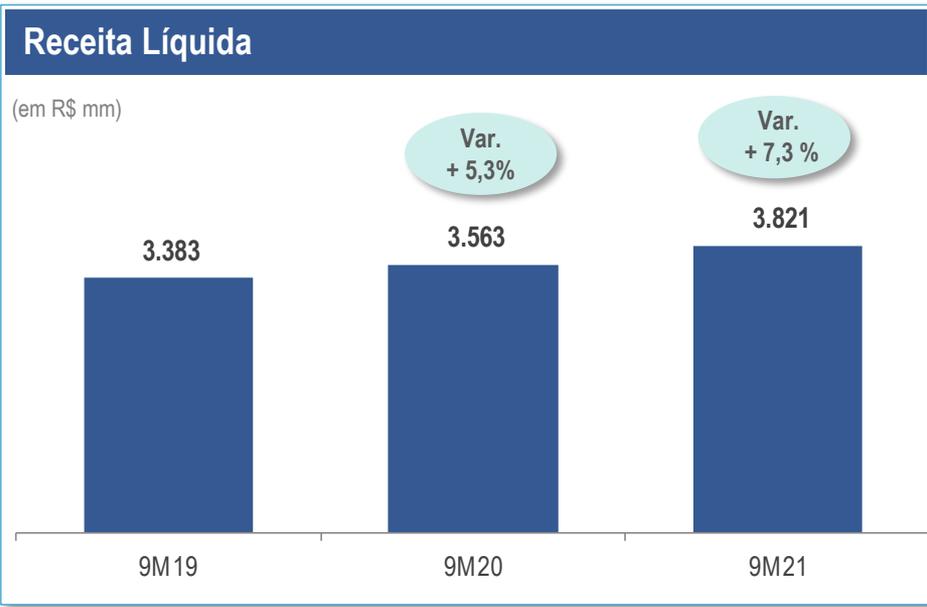
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 10,40 11,11 8,65

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,50 1,29 1,27

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,52 0,62 0,52

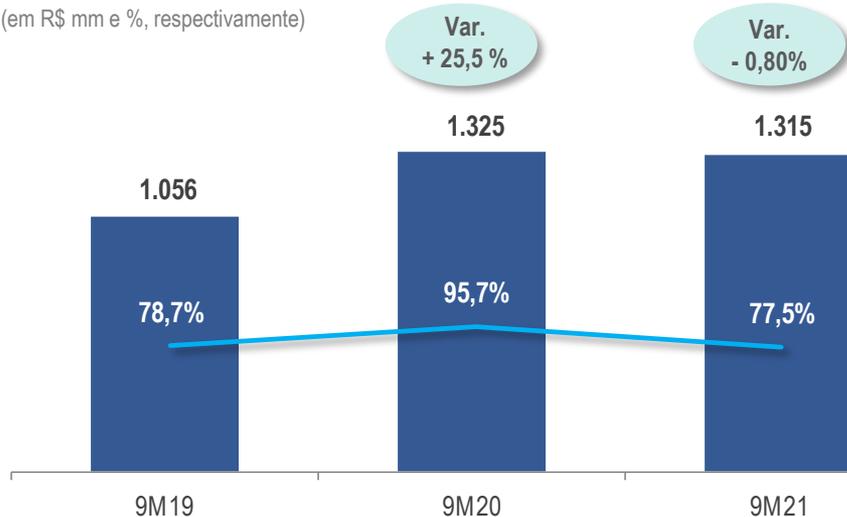
COVENANTS / INDICADORES				9M19	9M20	9M21
Contratos KfW 						
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,52	3,50	2,79	
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,57	1,34	1,33	
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,54	0,64	0,54	
Grau de Endividamento	≤	0,60	47,9%	49,3%	47,1%	
INDICADORES						
Margem EBITDA			39,6%	38,9%	44,4%	
ROIC (anualizado)			12,9%	13,0%	12,7%	
ROE (anualizado)			17,3%	17,0%	15,7%	

Desempenho Financeiro



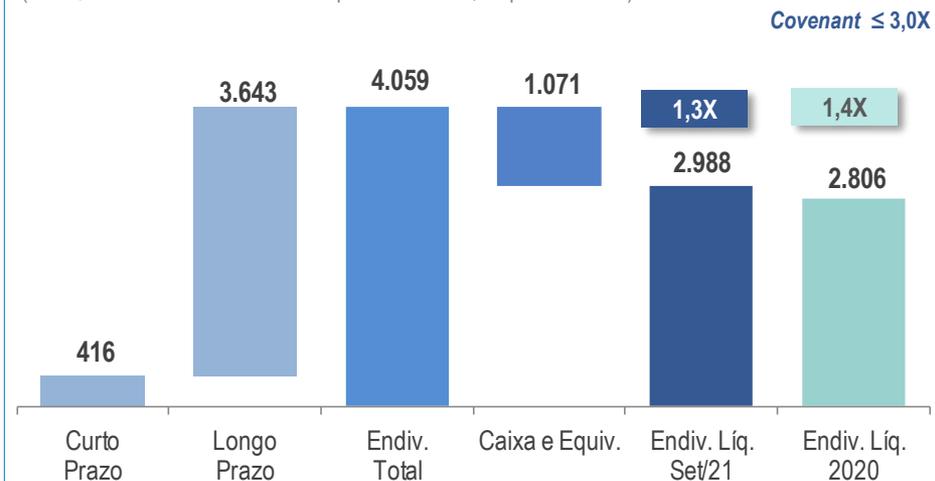
Geração de Caixa e Conversão EBITDA

(em R\$ mm e %, respectivamente)



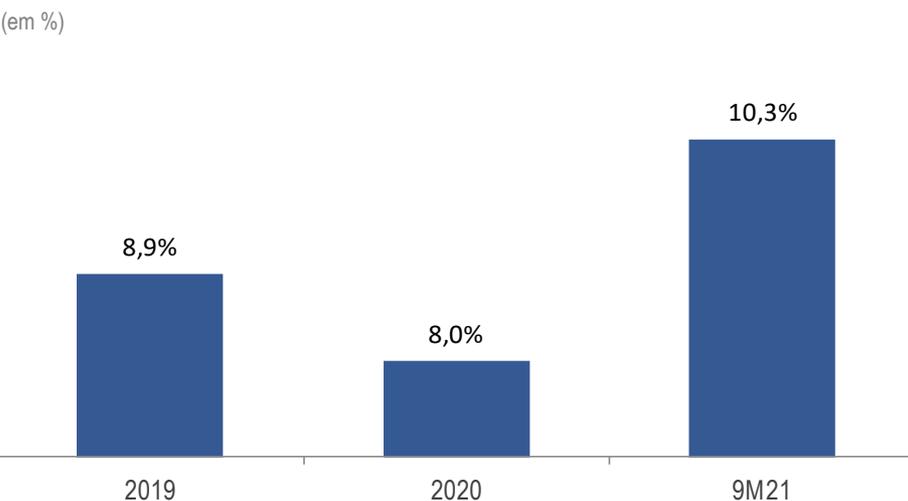
Dívida Líquida e Alavancagem

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



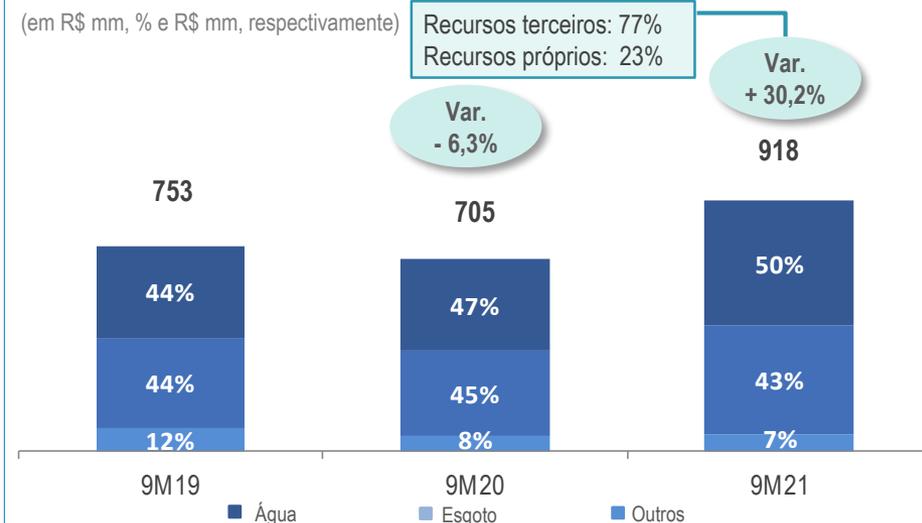
Custo Médio Ponderado da Dívida

(em %)



CAPEX

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



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	3T19	3T20	Var %	3T21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.185.336	1.166.691	(1,6)	1.321.360	13,3
Pessoal	279.459	396.834	42,0	268.082	(32,4)
PPR	26.277	3.783	(85,6)	18.847	398,2
Materiais	54.252	50.283	(7,3)	54.635	8,7
Energia Elétrica	122.868	105.040	(14,5)	143.720	36,8
Serviços de Terceiros	159.763	163.095	2,1	168.450	3,3
Gerais e Tributárias	37.726	30.622	(18,8)	36.137	18,0
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	21.881	889	(95,9)	7.826	780,4
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.952	16.707	11,7	14.718	(11,9)
Despesas (Receitas) Financeiras	44.056	57.422	30,3	93.260	62,4
Outros Custos e Despesas	67.581	98.781	46,2	117.619	19,1
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	828.815	923.456	11,4	923.294	(0,0)
Imposto de Renda e Cont. Social	112.881	78.655	(30,3)	130.725	66,2
RESULTADO LÍQUIDO	243.640	164.580	(32,4)	267.341	62,4
Margem Líquida %	20,6%	14,1%	-6,5 p.p	20,2%	6,1 p.p
EBITDA	485.783	392.196	(19,3)	592.150	51,0
Margem EBITDA %	41,0%	33,6%	-7,4 p.p	44,8%	11,2 p.p
EBIT	400.577	300.657	(24,9)	491.326	63,4
Margem EBIT %	33,8%	25,8%	-8 p.p	37,2%	11,4 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	9M19	9M20	Var %	9M21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	3.383.208	3.562.866	5,3	3.821.225	7,3
Pessoal	804.035	953.372	18,6	803.483	(15,7)
PPR	76.414	42.545	(44,3)	59.618	40,1
Materiais	142.850	157.957	10,6	162.682	3,0
Energia Elétrica	350.255	342.349	(2,3)	386.773	13,0
Serviços de Terceiros	450.056	480.777	6,8	488.932	1,7
Gerais e Tributárias	111.874	110.010	(1,7)	112.639	2,4
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	85.167	6.373	(92,5)	56.921	793,2
Provisões Plano de Saúde e Prev.	44.855	50.121	11,7	44.151	(11,9)
Despesas (Receitas) Financeiras	134.447	141.949	5,6	208.579	46,9
Outros Custos e Despesas	228.510	302.003	32,2	302.097	0,0
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	2.428.463	2.587.456	6,5	2.625.875	1,5
Imposto de Renda e Cont. Social	261.032	270.419	3,6	349.702	29,3
RESULTADO LÍQUIDO	693.713	704.991	1,6	845.648	19,9
Margem Líquida %	20,5%	19,8%	-0,7 p.p	22,1%	2,3 p.p
EBITDA	1.340.529	1.385.229	3,3	1.696.751	22,5
Margem EBITDA %	39,6%	38,9%	-0,7 p.p	44,4%	5,5 p.p
EBIT	1.089.192	1.117.359	2,6	1.403.929	25,6
Margem EBIT %	32,2%	31,4%	-0,8 p.p	36,7%	5,3 p.p

Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	3T21	3T20	9M21	9M20
Lucro Líquido	267.341	164.580	845.648	704.991
PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada	-	111.345	-	127.794
Despesas de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais	-	-	-	11.057
Indenização Consórcio DM/LFM/SEF	-	-	-	15.184
Provisão Operação Ductos	(5.949)	-	-	-
Perdas Extraordinárias - Operação Ductos	4.168	-	4.168	-
Efeitos Tributários	2.023	(37.857)	-	(52.372)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	267.583	238.068	849.816	806.654
Lucro Líquido Realizado	267.341	164.580	845.648	704.991
Variação Recorrente X Realizado	0,1%	44,7%	0,5%	14,4%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	20,3%	20,4%	22,2%	22,6%
Margem Líquida Realizada	20,2%	14,1%	22,1%	19,8%
Variação Recorrente X Realizado	0 p.p	6,3 p.p	0,1 p.p	2,8 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	590.369	503.541	1.700.919	1.539.264
EBITDA Realizado	592.150	392.196	1.696.751	1.385.229
Variação Recorrente X Realizado	-0,3%	28,4%	0,2%	11,1%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	44,7%	43,2%	44,5%	43,2%
Margem EBITDA Realizada	44,8%	33,6%	44,4%	38,9%
Variação Recorrente X Realizado	-0,1 p.p	9,5 p.p	0,1 p.p	4,3 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	9M21
EBITDA REALIZADO	1.696,7
(+) Itens não gerenciáveis	34,1
Energia elétrica	48,3
Material de tratamento	4,2
Taxas e encargos	(18,4)
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	1.730,8
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	45,3%
Margem EBITDA realizada	44,4%

Balço Patrimonial



	2019	2020	Var %	set/21	Var %
Dívida líquida	(3.035.713)	(2.979.501)	(1,9)	(3.124.519)	4,9
Disponibilidades	16.878	5.127	(69,6)	38.105	643,2
Aplicações Financeiras	257.181	869.196	238,0	1.032.737	18,8
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.080.431)	(3.647.588)	18,4	(4.059.032)	11,3
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(229.341)	(206.236)	(10,1)	(136.329)	(33,9)
Capital de giro operacional	448.388	370.721	(17,3)	489.404	32,0
Contas a Receber de Clientes, Líquido	829.562	799.603	(3,6)	961.319	20,2
Estoques para Operação	46.146	53.857	16,7	52.461	(2,6)
Empreiteiros e Fornecedores	(214.445)	(213.820)	(0,3)	(262.322)	22,7
Salários e Encargos Sociais	(212.875)	(268.919)	26,3	(262.054)	(2,6)
Outros ativos/passivos	804.754	854.541	6,2	1.091.508	27,7
Provisões	(546.672)	(544.677)	(0,4)	(601.598)	10,5
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.236.602)	(1.171.352)	(5,3)	(1.215.503)	3,8
Ativos de Contratos	1.756.714	1.634.802	(6,9)	1.887.640	15,5
Outros ativos/passivos	831.314	935.768	12,6	1.020.969	9,1
Ativos fixos	7.956.485	8.697.402	9,3	9.121.251	4,9
Patrimônio líquido	(6.173.914)	(6.943.163)	12,5	(7.577.644)	9,1
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	24	35		35	

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



	9M19	9M20	Var %	9M21	Var %
Atividades Operacionais	1.055.836	1.324.870	25,5	1.314.953	(0,7)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.235.784	1.215.228	(1,7)	1.570.720	29,3
Redução (Aumento) dos Ativos	(187.005)	(24.301)	(87,0)	(297.197)	1.123,0
Aumento (Redução) dos Passivos	7.057	133.943	1.798,0	41.430	(69,1)
Atividades de Investimentos	(752.489)	(706.499)	(6,1)	(919.328)	30,1
Atividades de Financiamentos	(372.496)	70.951	(119,0)	(199.106)	(380,6)
Empréstimos e Financiamentos	566.613	762.073	34,5	703.004	(7,8)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(394.293)	(303.483)	(23,0)	(267.471)	(11,9)
Pagamentos Financiamentos	(484.254)	(313.252)	(35,3)	(554.889)	77,1
Pagamentos de Arrendamentos	(61.060)	(58.760)	(3,8)	(56.449)	(3,9)
Outras variações	498	(15.627)	(3.238,0)	(23.301)	49,1
Aumento (Redução)	(69.149)	689.322	(1.096,9)	196.519	(71,5)
No Início do Período	326.624	274.059	(16,1)	874.323	219,0
No Final do Período	257.475	963.381	274,2	1.070.842	11,2

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

