





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.



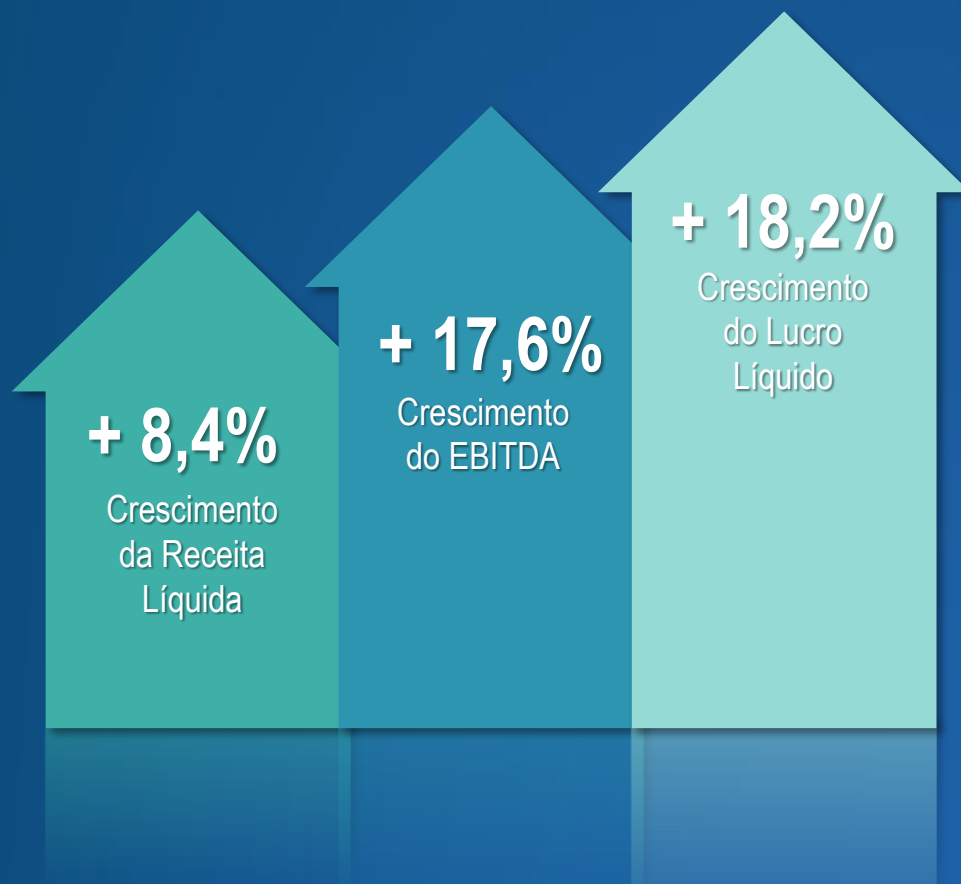
Apresentação dos Resultados

4º Trimestre de 2021

Exercício 2021

Destaques

Comparando o Exercício de 2021 com 2020 os indicadores financeiros apresentaram as seguintes variações:



Acréscimo de 74,6 mil Ligações de Água



Acréscimo de 71,5 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 77,3%



Margem EBITDA

2020 \Rightarrow 40,3% | 2021 \Rightarrow 43,7%



Acréscimo de 36,3% nos Investimentos

2020 R\$968,9 MM \rightarrow 2021 R\$1.320,2 MM



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



Moody's Aa2.br \Rightarrow AAA.br

Fitch Ratings – AA(bra) \Rightarrow AAA (bra)

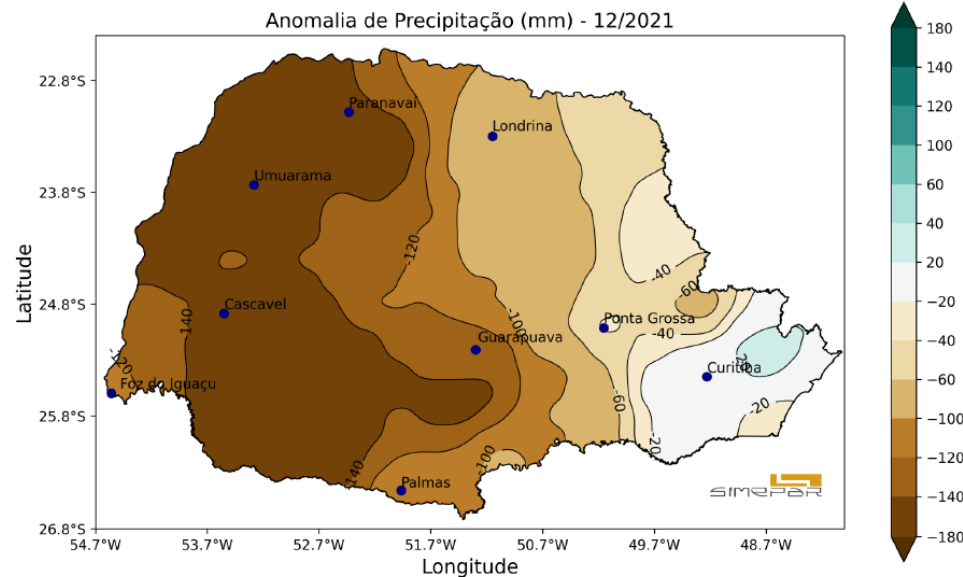
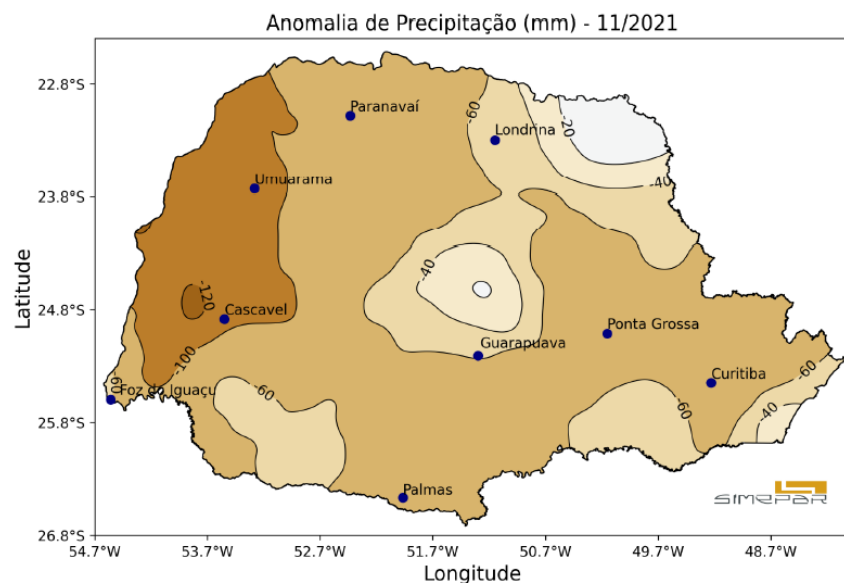


Troféu Transparência 2021

1º Lugar Valor Inovação Brasil 2021 – Setor Infraestrutura

	2019	2020	Var %	2021	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	511.736	503.306	(1,6)	498.193	(1,0)
Volume Faturado ('000)	532.830	525.791	(1,3)	521.515	(0,8)
Acréscimo de Ligações	56.777	79.274	39,6	74.630	(5,9)
Ligações Totais	3.194.537	3.273.811	2,5	3.348.441	2,3
Acréscimo de Economias	77.646	86.645	11,6	82.694	(4,6)
Economias Totais	4.001.074	4.087.719	2,2	4.170.413	2,0
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	382.115	377.327	(1,3)	375.587	(0,5)
Volume Faturado ('000)	399.225	396.232	(0,7)	396.455	0,1
Acréscimo de Ligações	90.077	77.011	(14,5)	71.558	(7,1)
Ligações Totais	2.231.127	2.308.138	3,5	2.379.696	3,1
Acréscimo de Economias	122.720	95.447	(22,2)	95.309	(0,1)
Economias Totais	3.019.303	3.114.750	3,2	3.210.059	3,1
INADIMPLÊNCIA	1,7%	2,8%	1,1 p.p	3,3%	0,5 p.p
EFICIÊNCIA OP. (L/LIG/D)	230,5	220,2	(4,5)	210,8	(4,3)

Estiagem no Paraná

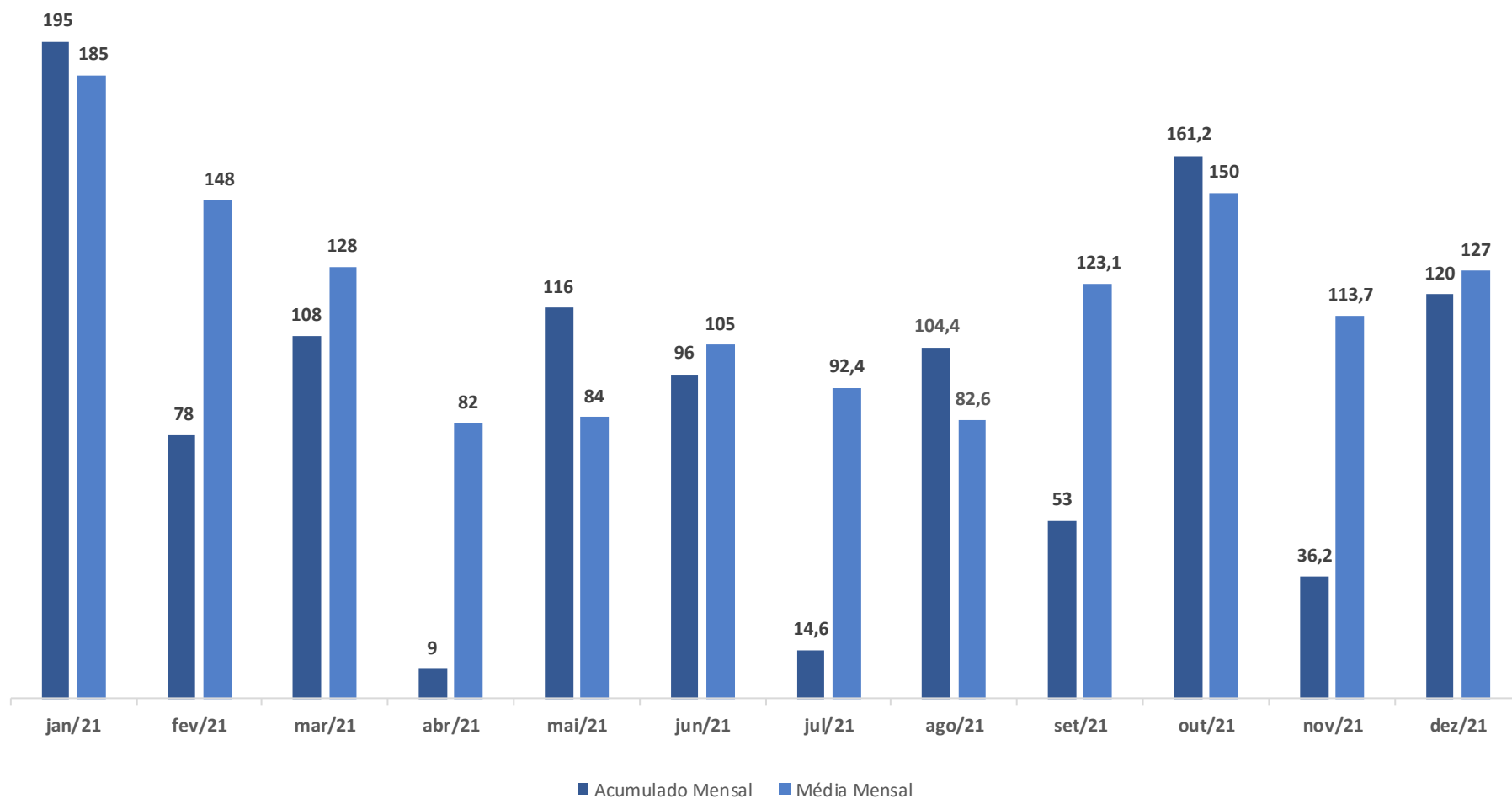


No mês de dezembro a precipitação no Estado ocorreu de forma alinhada em praticamente todas as regiões. Uma parte da área da Região Metropolitana de Curitiba foi a única que observou valores acima do esperado. Esse resultado se deu em função de chuvas ocorridas nos dois últimos dias do mês. As regiões do estado mais secas foram noroeste, oeste e sudeste do Paraná. Assim, o comportamento da precipitação acumulada mensal, no estado, ocorreu de forma alinhada com o cenário climático global.

Fonte: SIMEPAR

Precipitação Pluviométrica (mm)

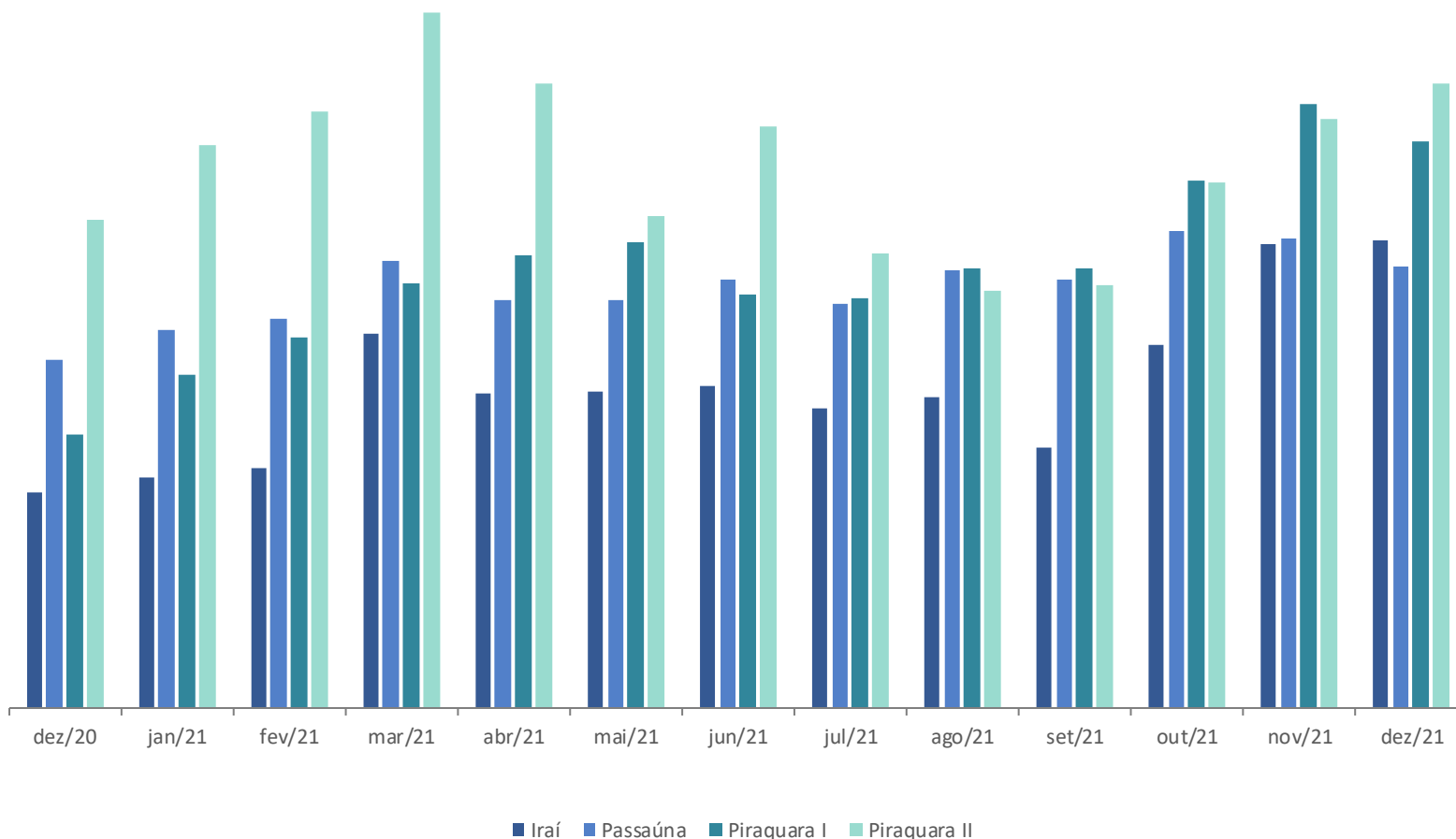
Curitiba



Volume das Barragens

Volume em
Dez/2021 - média
de 66,98%
(40,95% em
Dez/2020)

■ Iraí	63%
■ Passaúna	60%
■ Piraquara I	77%
■ Piraquara II	84%



COVENANTS

2019

2020

2021

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,33 1,39 1,31

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 11,73 9,72 8,73

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,42 1,44 1,38

EBITDA / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 2,63 3,41 2,92

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,63 0,61 0,51

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 11,73 9,72 8,73

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,33 1,39 1,31

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,58 0,59 0,48

COVENANTS / INDICADORES

2019

2020

2021

Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥

1,5

2,63

3,41

2,92

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤

3,0

1,42

1,44

1,38

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤

1,0

0,63

0,61

0,51

Grau de Endividamento

≤

0,60

48,3%

47,4%

46,5%

INDICADORES

Margem EBITDA

41,8%

40,3%

43,7%

ROIC (anualizado)

13,5%

11,7%

12,7%

ROE (anualizado)

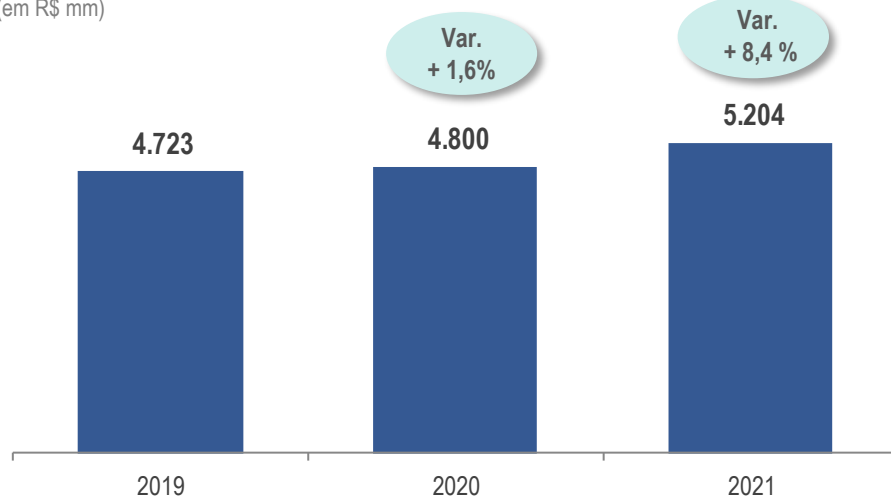
18,2%

15,2%

15,9%

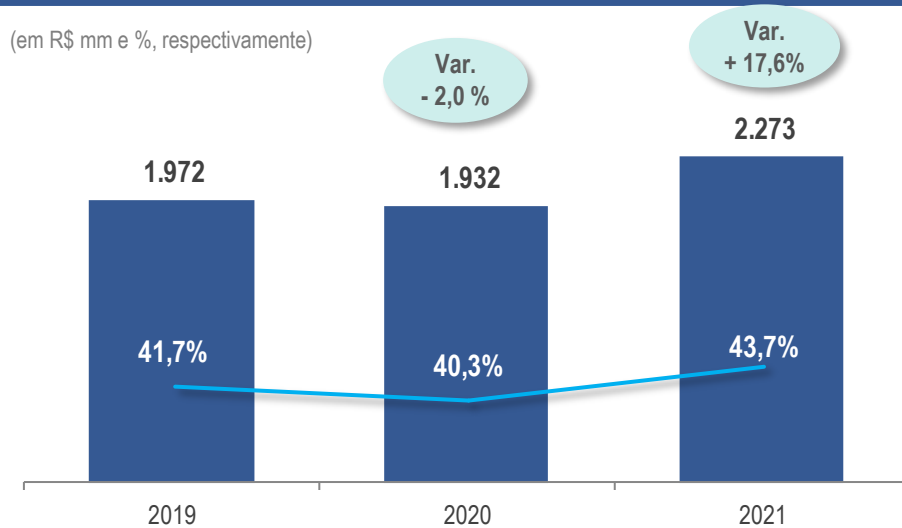
Receita Líquida

(em R\$ mm)



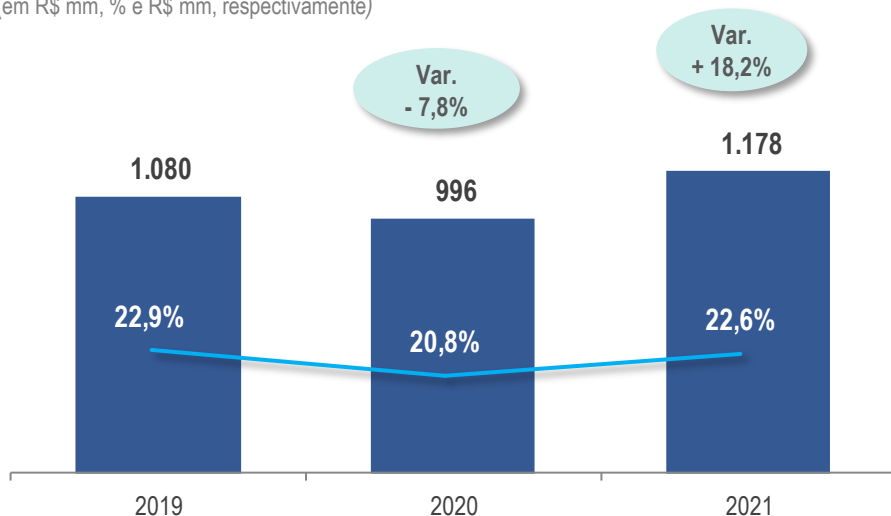
EBITDA e Margem EBITDA

(em R\$ mm e %, respectivamente)



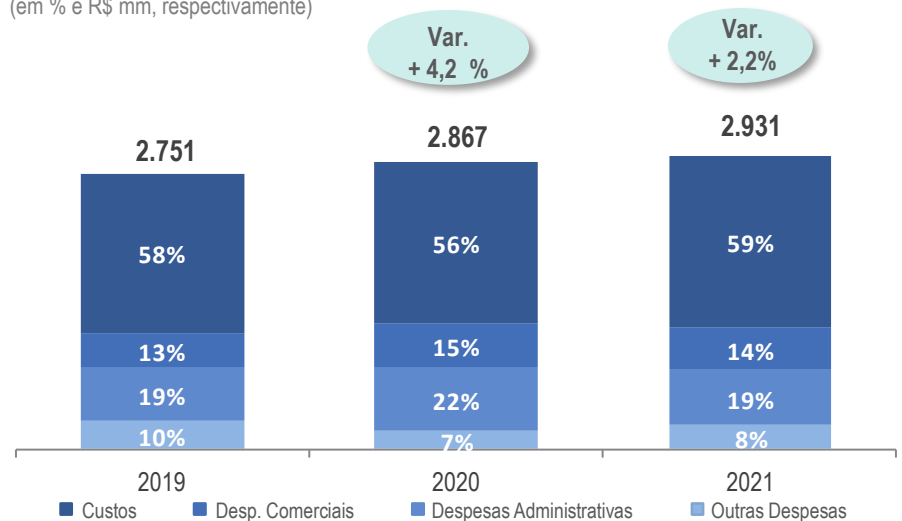
Lucro Líquido e Margem Líquida

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



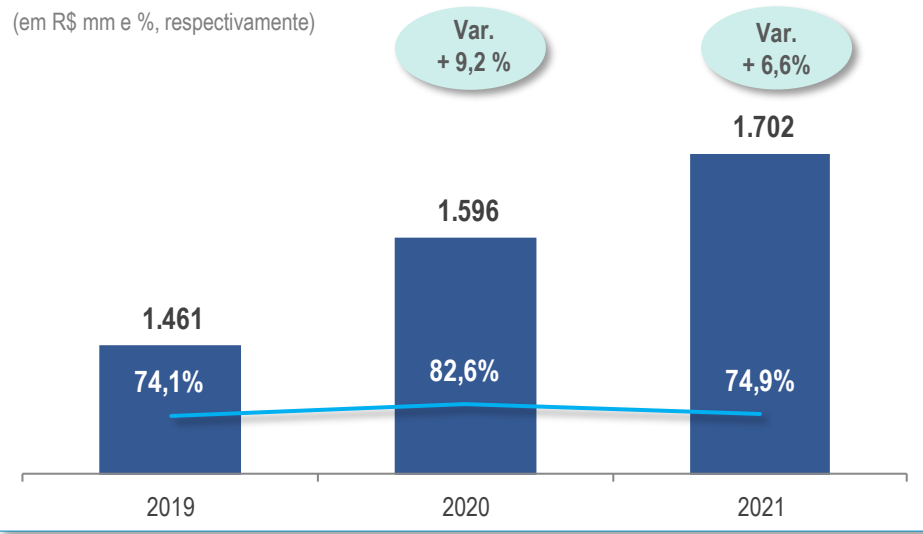
Custos e Despesas Operacionais (impacto EBITDA)

(em % e R\$ mm, respectivamente)

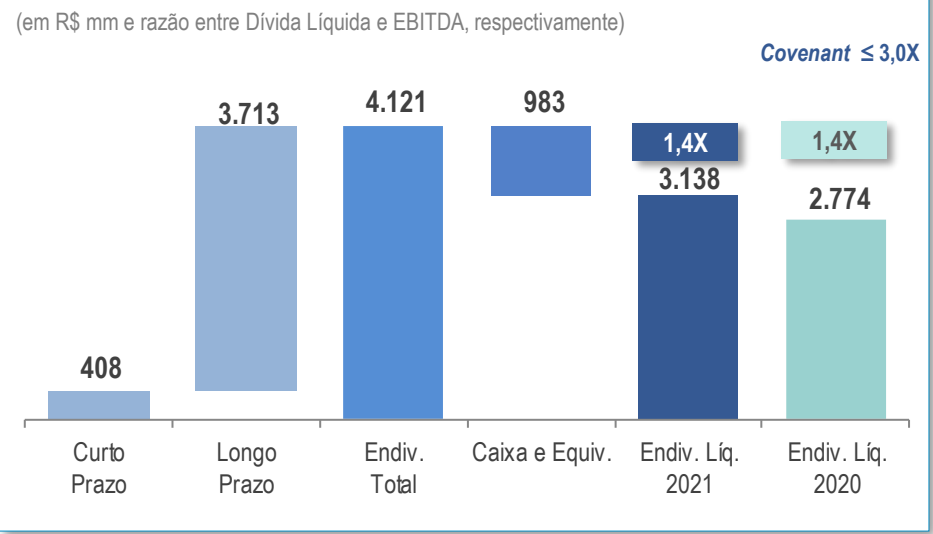




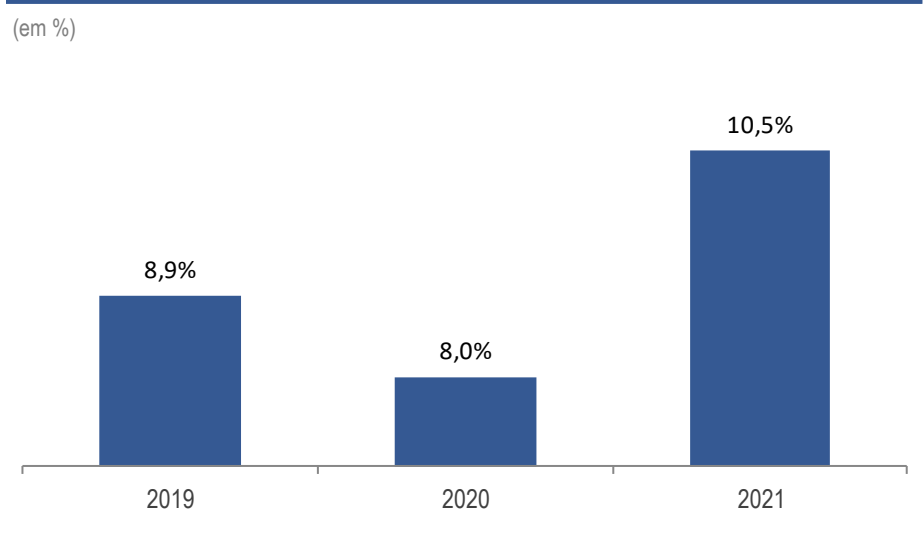
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



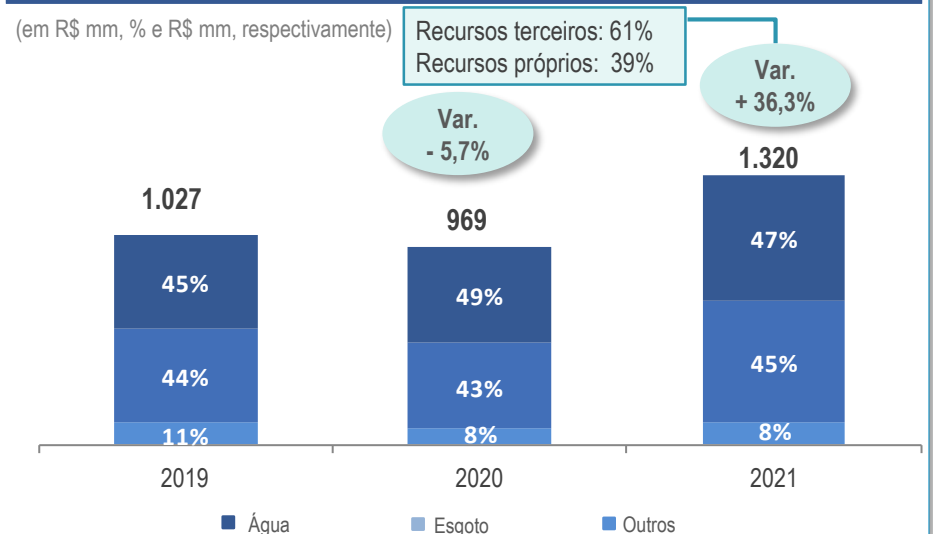
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	4T19	4T20	Var %	4T21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.339.618	1.236.789	(7,7)	1.383.187	11,8
Pessoal	290.716	258.824	(11,0)	271.503	4,9
PPR	213	31.877	14.865,7	20.579	(35,4)
Materiais	61.193	58.913	(3,7)	63.741	8,2
Energia Elétrica	124.200	106.913	(13,9)	182.222	70,4
Serviços de Terceiros	172.271	168.839	(2,0)	177.468	5,1
Gerais e Tributárias	40.074	35.200	(12,2)	42.056	19,5
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	(292)	(8.368)	2.765,8	14.027	(267,6)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	15.229	10.663	(30,0)	13.274	24,5
Despesas (Receitas) Financeiras	45.954	62.826	36,7	66.603	6,0
Outros Custos e Despesas	90.921	120.757	32,8	123.498	2,3
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	840.479	846.444	0,7	974.971	15,2
Imposto de Renda e Cont. Social	112.818	98.993	(12,3)	76.233	(23,0)
RESULTADO LÍQUIDO	386.321	291.352	(24,6)	331.983	13,9
Margem Líquida %	28,8%	23,6%	-5,2 p.p	24,0%	0,4 p.p
EBITDA	631.198	547.168	(13,3)	576.463	5,4
Margem EBITDA %	47,1%	44,2%	-2,9 p.p	41,7%	-2,5 p.p
EBIT	545.093	453.171	(16,9)	474.819	4,8
Margem EBIT %	40,7%	36,6%	-4,1 p.p	34,3%	-2,3 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	2019	2020	Var %	2021	Var %
RECEITA LÍQUIDA	4.722.826	4.799.655	1,6	5.204.412	8,4
Pessoal	1.094.751	1.212.196	10,7	1.074.986	(11,3)
PPR	76.627	74.422	(2,9)	80.197	7,8
Materiais	204.043	216.870	6,3	226.423	4,4
Energia Elétrica	474.455	449.262	(5,3)	568.995	26,7
Serviços de Terceiros	622.327	649.616	4,4	666.400	2,6
Gerais e Tributárias	151.948	145.210	(4,4)	154.695	6,5
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	84.875	(1.995)	(102,4)	70.948	(3.656,3)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	60.084	60.784	1,2	57.425	(5,5)
Despesas (Receitas) Financeiras	180.401	204.775	13,5	275.182	34,4
Outros Custos e Despesas	319.431	422.760	32,3	425.595	0,7
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	3.268.942	3.433.900	5,0	3.600.846	4,9
Imposto de Renda e Cont. Social	373.850	369.412	(1,2)	425.935	15,3
RESULTADO LÍQUIDO	1.080.034	996.343	(7,7)	1.177.631	18,2
Margem Líquida %	22,9%	20,8%	-2,1 p.p	22,6%	1,8 p.p
EBITDA	1.971.727	1.932.397	(2,0)	2.273.214	17,6
Margem EBITDA %	41,8%	40,3%	-1,6 p.p	43,7%	3,4 p.p
EBIT	1.634.285	1.570.530	(3,9)	1.878.748	19,6
Margem EBIT %	34,6%	32,7%	-1,9 p.p	36,1%	3,4 p.p

Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	4T21	4T20	2021	2020
Lucro Líquido	331.983	291.352	1.177.631	996.343
PAI - Programa de Aposentadoria Incentivada	-	5.085	-	132.760
Parcelamento IBAMA	-	18.951	-	18.951
Despesas de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais	-	-	-	11.057
Indenização Consórcio DM/LFM/SEF	-	-	-	15.184
Provisão Operação Ductos	2.015	-	2.015	-
Perdas Extraordinárias - Operação Ductos	6.518	-	10.686	-
Efeitos Tributários	(685)	(1.729)	(685)	(45.138)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	339.831	313.659	1.189.647	1.129.157
Lucro Líquido Realizado	331.983	291.352	1.177.631	996.343
Variação Recorrente X Realizado	2,4%	7,7%	1,0%	13,3%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	24,6%	25,4%	22,9%	23,5%
Margem Líquida Realizada	24,0%	23,6%	22,6%	20,8%
Variação Recorrente X Realizado	0,6 p.p	1,7 p.p	0,2 p.p	2,8 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	584.996	571.204	2.285.915	2.110.349
EBITDA Realizado	576.463	547.168	2.273.214	1.932.397
Variação Recorrente X Realizado	1,5%	4,4%	0,6%	9,2%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	42,3%	46,2%	43,9%	44,0%
Margem EBITDA Realizada	41,7%	44,2%	43,7%	40,3%
Variação Recorrente X Realizado	0,6 p.p	2,0 p.p	0,2 p.p	3,7 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	2021
EBITDA REALIZADO	2.273,2
(+) Itens não gerenciáveis	102,3
Energia elétrica	118,8
Material de tratamento	7,5
Taxas e encargos	(24,0)
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	2.375,5
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	45,6%
Margem EBITDA realizada	43,7%

Balço Patrimonial



	2019	2020	Var %	2021	Var %
Dívida líquida	(3.035.713)	(2.979.501)	(1,9)	(3.380.989)	13,5
Disponibilidades	16.878	5.127	(69,6)	40.823	696,2
Aplicações Financeiras	257.181	869.196	238,0	942.304	8,4
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.080.431)	(3.647.588)	18,4	(4.120.565)	13,0
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(229.341)	(206.236)	(10,1)	(243.551)	18,1
Capital de giro operacional	448.388	370.721	(17,3)	594.043	60,2
Contas a Receber de Clientes, Líquido	829.562	799.603	(3,6)	1.023.029	27,9
Estoques para Operação	46.146	53.857	16,7	57.680	7,1
Empreiteiros e Fornecedores	(214.445)	(213.820)	(0,3)	(272.226)	27,3
Salários e Encargos Sociais	(212.875)	(268.919)	26,3	(214.440)	(20,3)
Outros ativos/passivos	804.754	854.541	6,2	1.158.734	35,6
Provisões	(546.672)	(544.677)	(0,4)	(615.625)	13,0
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.236.602)	(1.171.352)	(5,3)	(1.160.116)	(1,0)
Ativos de Contratos	1.756.714	1.634.802	(6,9)	1.869.743	14,4
Outros ativos/passivos	831.314	935.768	12,6	1.064.732	13,8
Ativos fixos	7.956.485	8.697.402	9,3	9.454.554	8,7
Patrimônio líquido	(6.173.914)	(6.943.163)	12,5	(7.826.342)	12,7
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	24	35		41	

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



	2019	2020	Var %	2021	Var %
Atividades Operacionais	1.460.551	1.595.544	9,2	1.701.536	6,6
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.797.158	1.711.641	(4,8)	2.158.737	26,1
Redução (Aumento) dos Ativos	(273.492)	(85.397)	(68,8)	(414.893)	385,8
Aumento (Redução) dos Passivos	(63.115)	(30.700)	(51,4)	(42.307)	37,8
Atividades de Investimentos	(1.029.604)	(970.024)	(5,8)	(1.321.112)	36,2
Atividades de Financiamentos	(483.512)	(25.256)	(94,8)	(271.620)	975,5
Empréstimos e Financiamentos	659.830	860.789	30,5	799.220	(7,2)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(394.600)	(303.649)	(23,0)	(267.575)	(11,9)
Pagamentos Financiamentos	(667.982)	(487.127)	(27,1)	(700.415)	43,8
Pagamentos de Arrendamentos	(81.555)	(78.746)	(3,4)	(78.591)	(0,2)
Outras variações	795	(16.523)	(2.178,4)	(24.259)	46,8
Aumento (Redução)	(52.565)	600.264	(1.241,9)	108.804	(81,9)
No Início do Período	326.624	274.059	(16,1)	874.323	219,0
No Final do Período	274.059	874.323	219,0	983.127	12,4

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

