





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



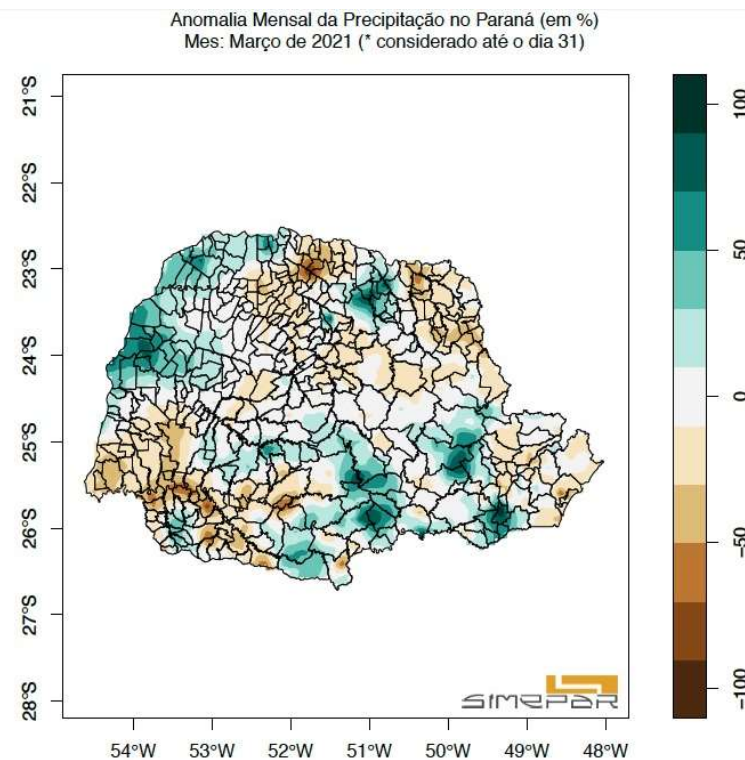
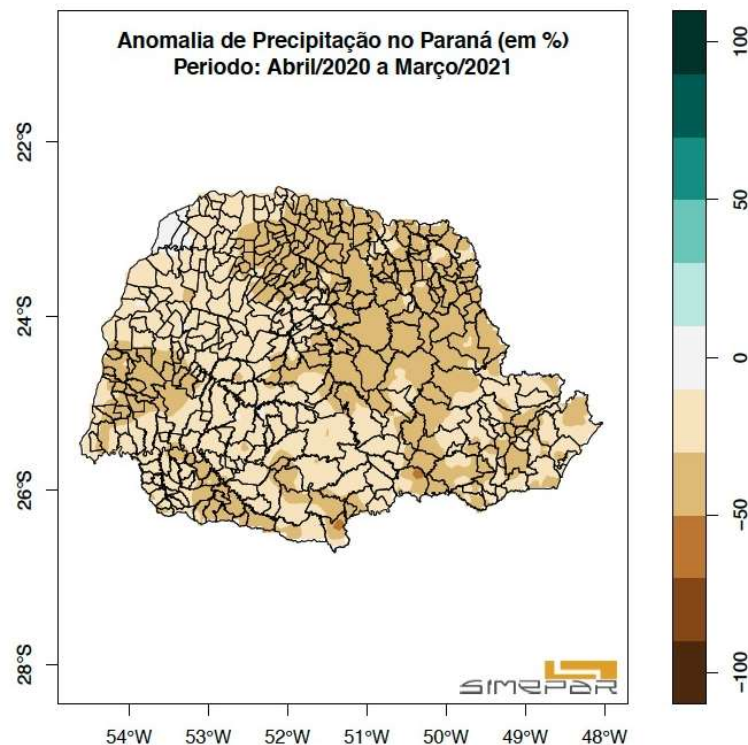
11ª Emissão de Debêntures no valor de
R\$ 500 Milhões

Resultado Operacional



| | 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



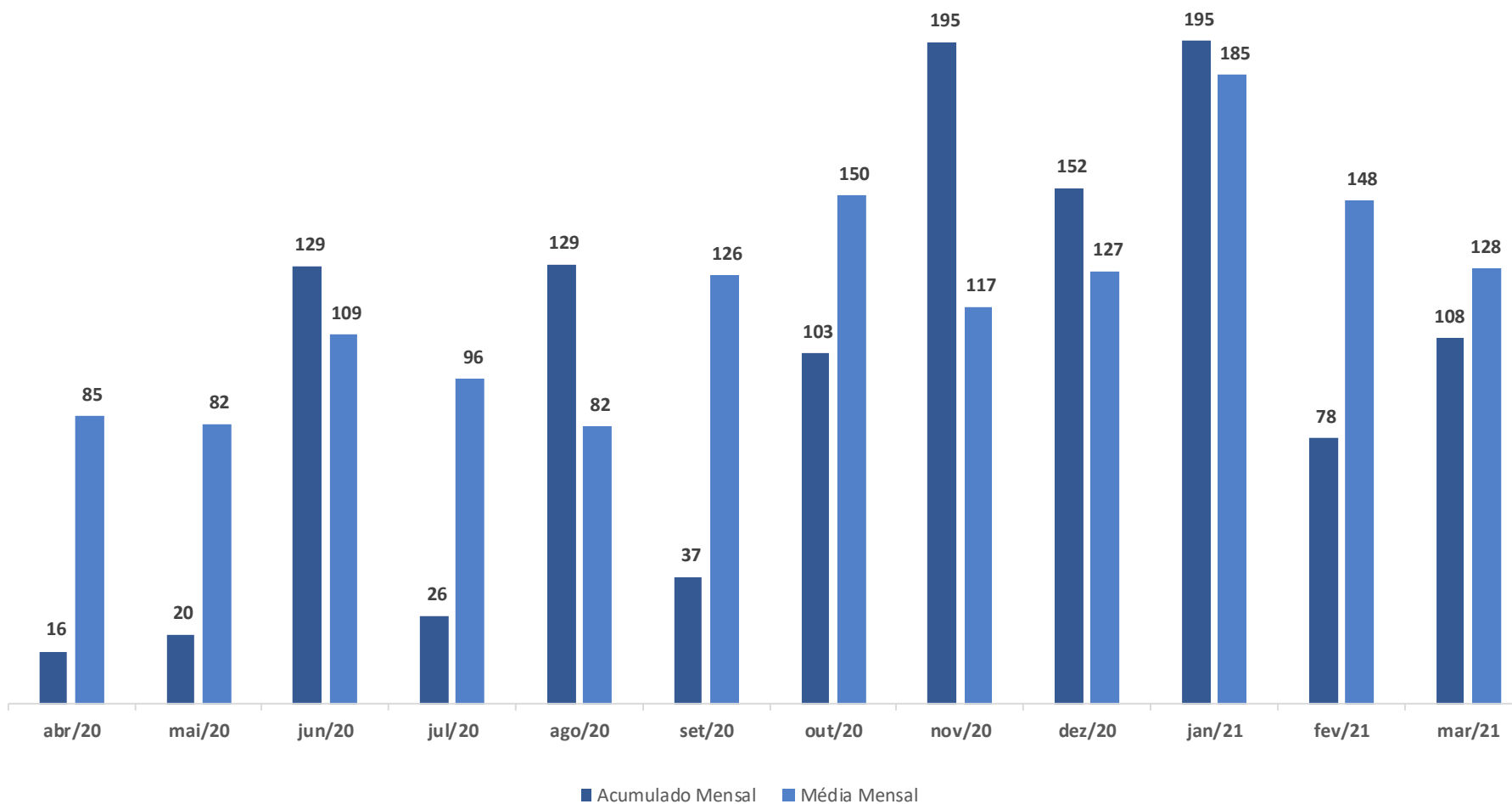
No mês de Março a atividade da precipitação no Paraná se comportou de forma distinta nas diversas regiões do Estado, com áreas de precipitação acima do normal, precipitação muito próxima do esperado para o mês e outras com valores abaixo do esperado.

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.

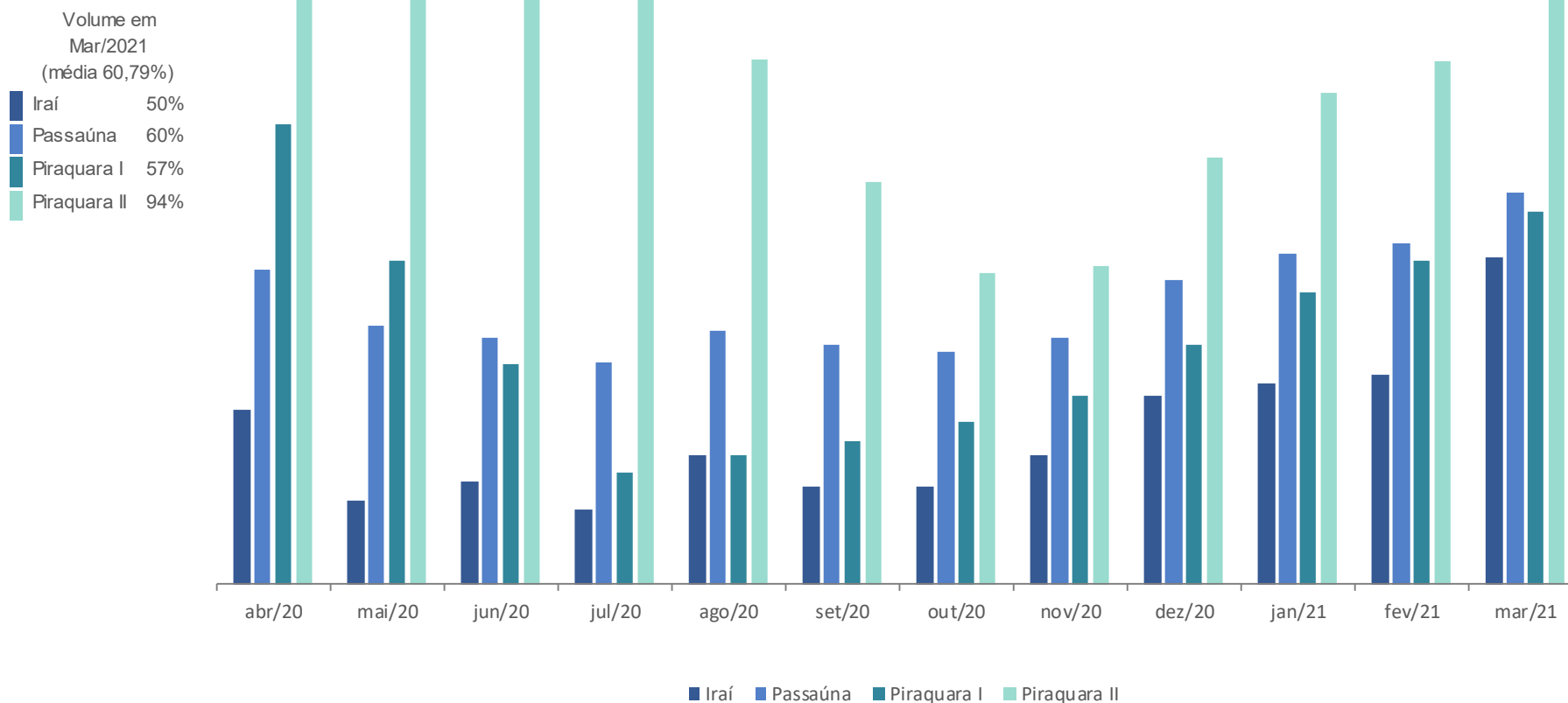
Fonte: SIMEPAR

Precipitação Pluviométrica (mm)

Curitiba



Volume das Barragens




Indicadores de Performance



| 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 / Despesa Financeira Líquida | ≥ 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 |

Indicadores de Performance



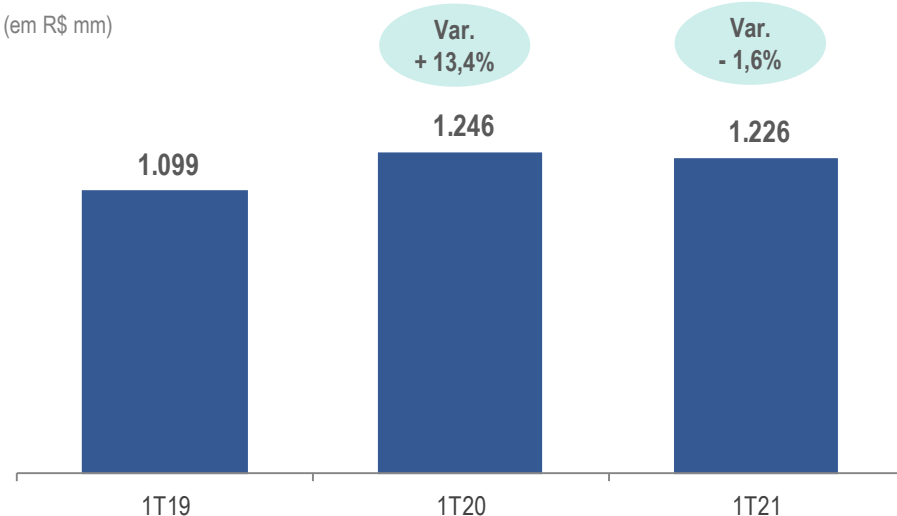
| COVENANTS / INDICADORES | | 1T19 | 1T20 | 1T21 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------|-------|-------|
| Contratos KfW  | | | | |
| EBITDA / Serviço da Dívida | $\geq 1,5$ | 2,13 | 2,74 | 3,04 |
| Dívida Bancária 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% |

Desempenho Financeiro



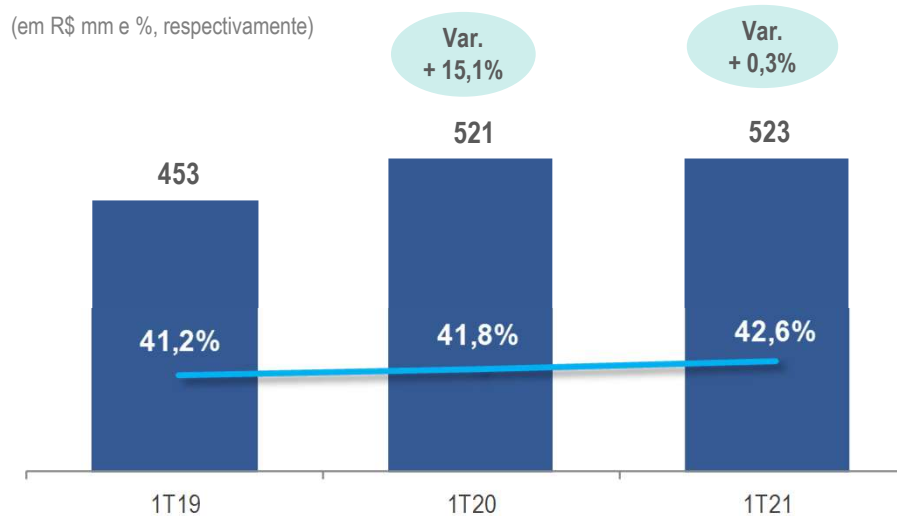
Receita Líquida

(em R\$ mm)



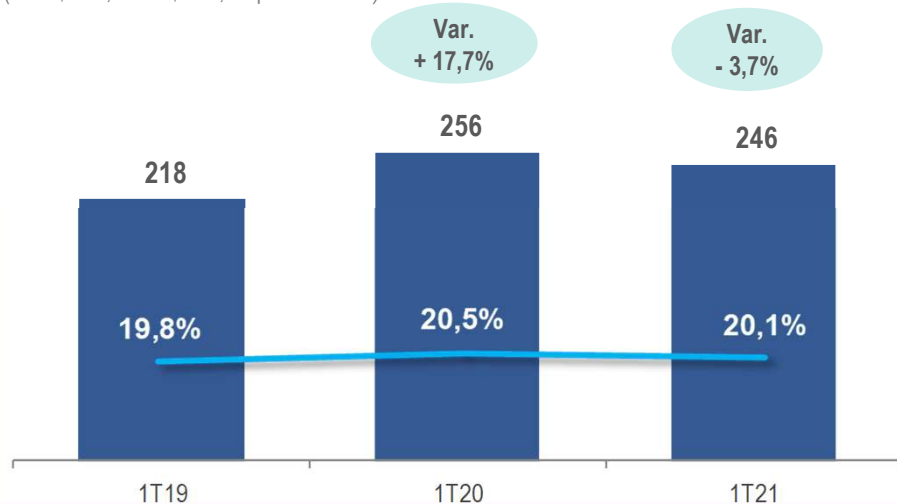
EBITDA e Margem EBITDA

(em R\$ mm e %, respectivamente)



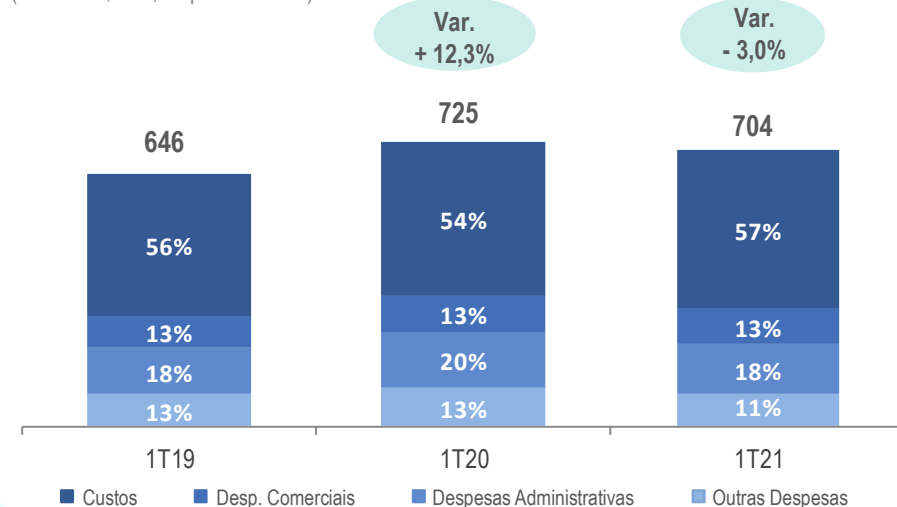
Lucro Líquido e Margem Líquida

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



Custos e Despesas Operacionais (impacto EBITDA)

(em % e R\$ mm, respectivamente)

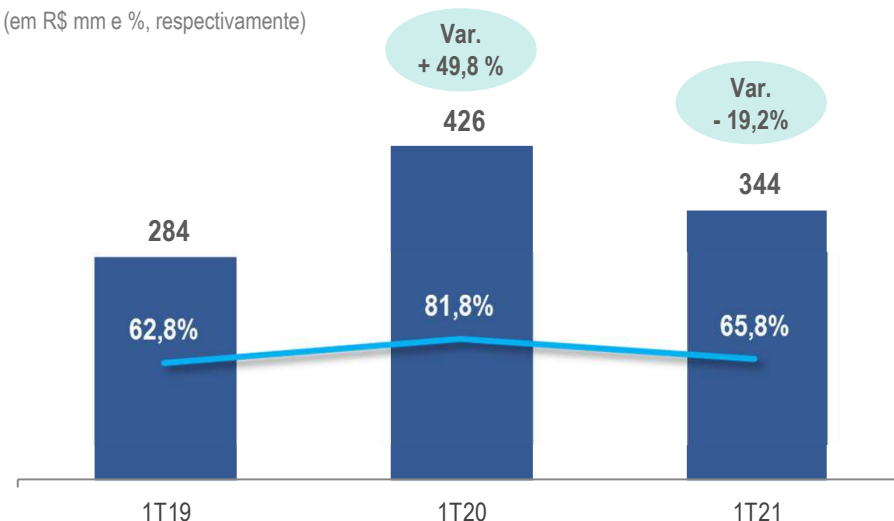


Desempenho Financeiro



Geração de Caixa e Conversão EBITDA

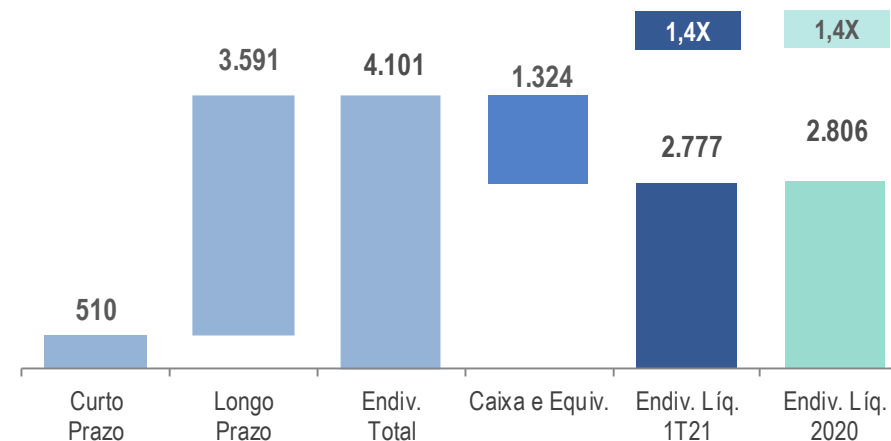
(em R\$ mm e %, respectivamente)



Dívida Líquida e Alavancagem

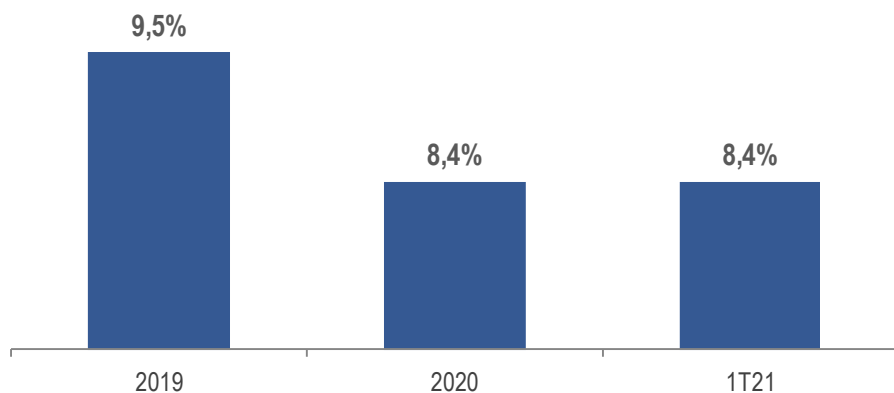
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant $\leq 3,0X$



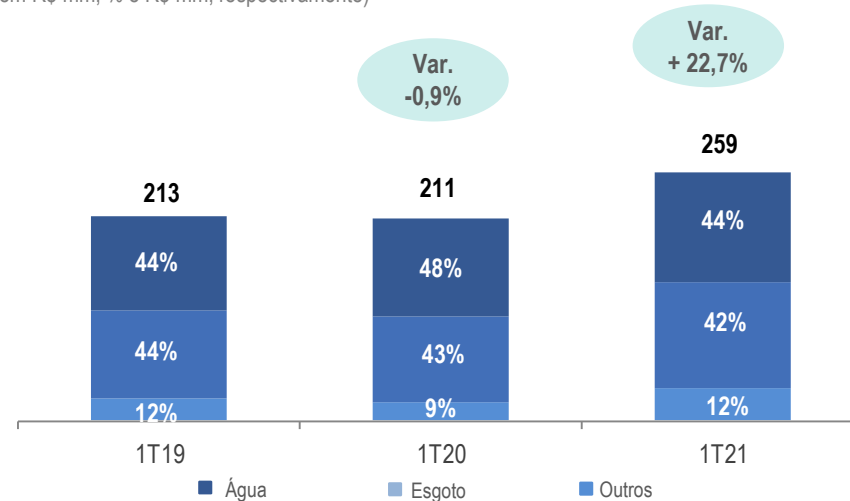
Custo Médio Ponderado da Dívida

(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



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.

Fluxos de Caixa



| | 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

