





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.



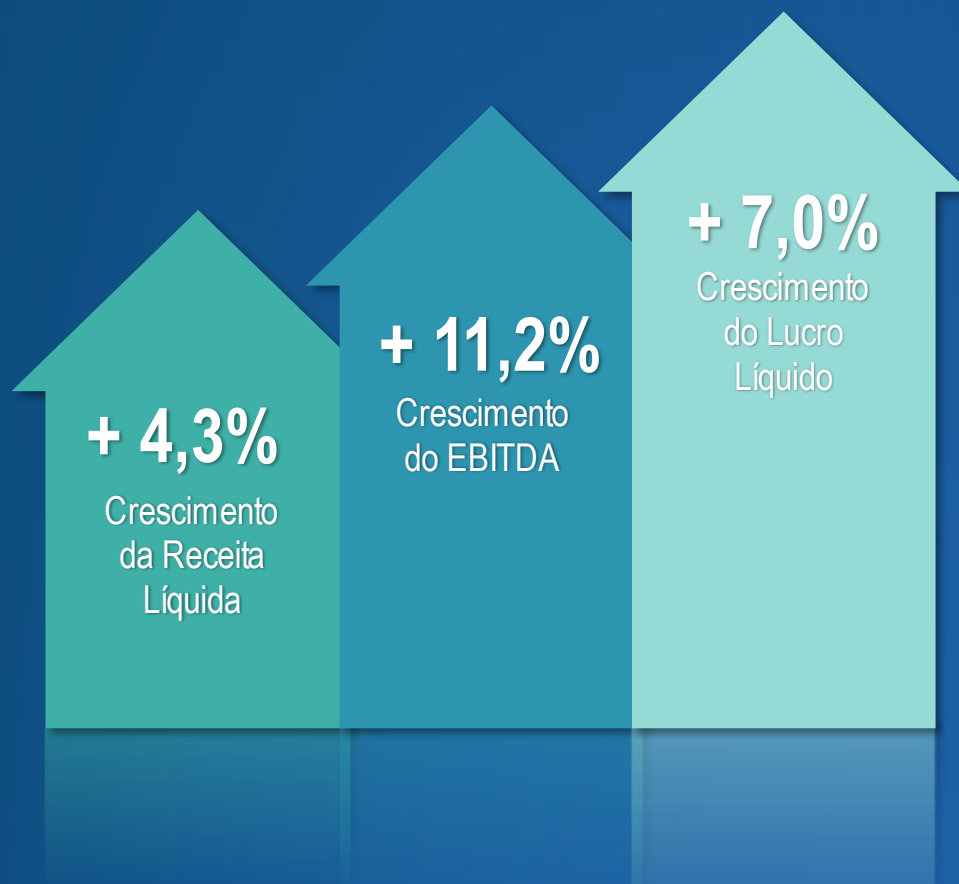
Apresentação dos Resultados

2º Trimestre de 2021

Acumulado até Junho/2021

Destaques

Comparando o 6M21 com 6M20 os indicadores financeiros apresentaram os seguintes crescimentos:



Acréscimo de 24,7% nos Investimentos
2T20 R\$235,2 MM → 2T21 R\$293,4 MM



Índice de Atendimento
Água 100% | Esgoto 77,1%



Aumento do EBITDA (mil R\$)
2T20 ⇒ 472,1 | 2T21 ⇒ 581,9



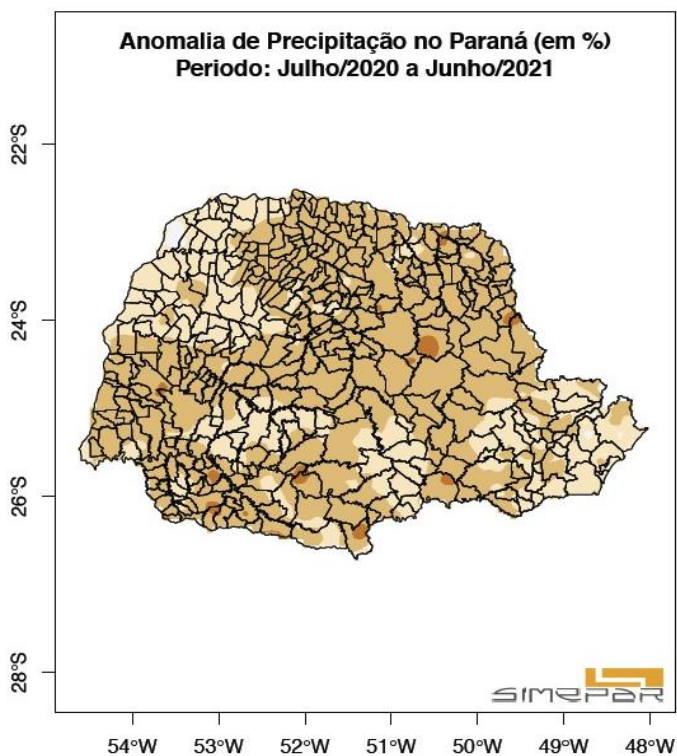
Moody's Aa2.br ⇒ AAA.br
Fitch Ratings – AA(bra) ⇒ AAA (bra)

Resultado Operacional

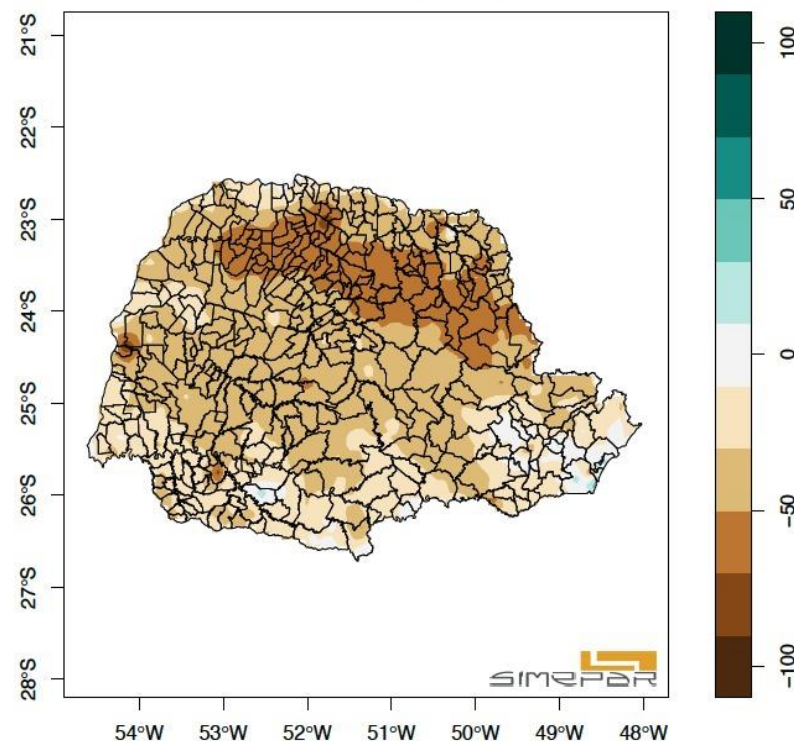


	6M19	6M20	Var %	6M21	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	254.474	254.755	0,1	249.263	(2,2)
Volume Faturado ('000)	264.971	265.611	0,2	260.371	(2,0)
Acréscimo de Ligações	26.315	30.605	16,3	38.326	25,2
Ligações Totais	3.164.075	3.225.142	1,9	3.312.137	2,7
Acréscimo de Economias	33.546	36.236	8,0	40.137	10,8
Economias Totais	3.956.974	4.037.310	2,0	4.127.856	2,2
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	188.975	191.397	1,3	187.104	(2,2)
Volume Faturado ('000)	197.425	200.562	1,6	197.311	(1,6)
Acréscimo de Ligações	33.217	28.426	(14,4)	37.083	30,5
Ligações Totais	2.174.267	2.259.553	3,9	2.345.221	3,8
Acréscimo de Economias	43.664	39.360	(9,9)	50.655	28,7
Economias Totais	2.940.247	3.058.663	4,0	3.165.405	3,5
INADIMPLÊNCIA	1,7%	3,7%	2 p.p	3,7%	0 p.p
EFICIÊNCIA OP. (L/LIG/D)	232,6	230,6	(0,9)	213,0	(7,6)

Estiagem no Paraná



Anomalia Mensal da Precipitação no Paraná (em %)
Mes: Junho de 2021 (* considerado até o dia 30)

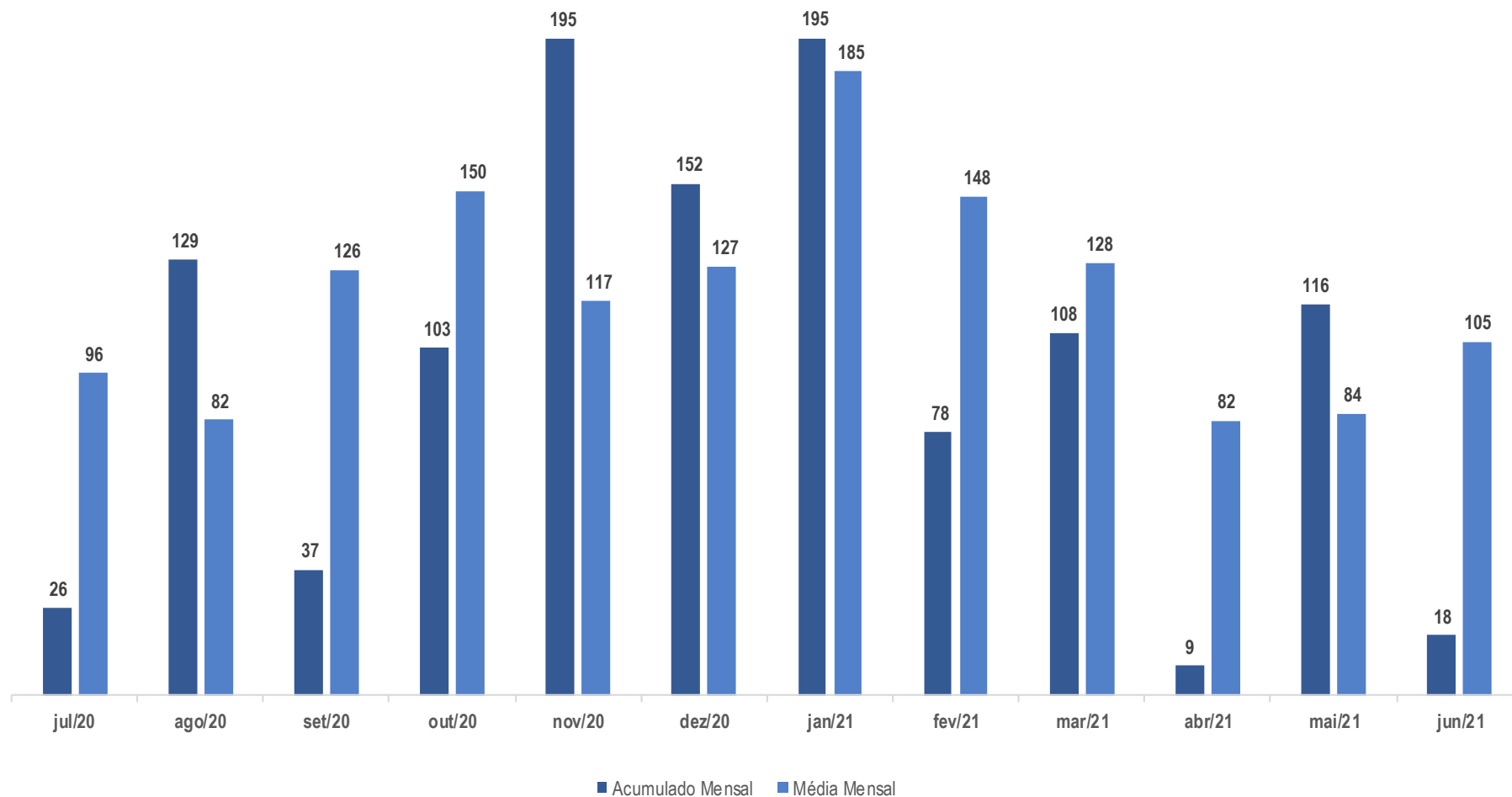


No mês de junho a precipitação no Estado foi abaixo da média nas regiões Oeste, Sul, Noroeste e Norte do Paraná.

Fonte: SIMEPAR

Precipitação Pluviométrica (mm)

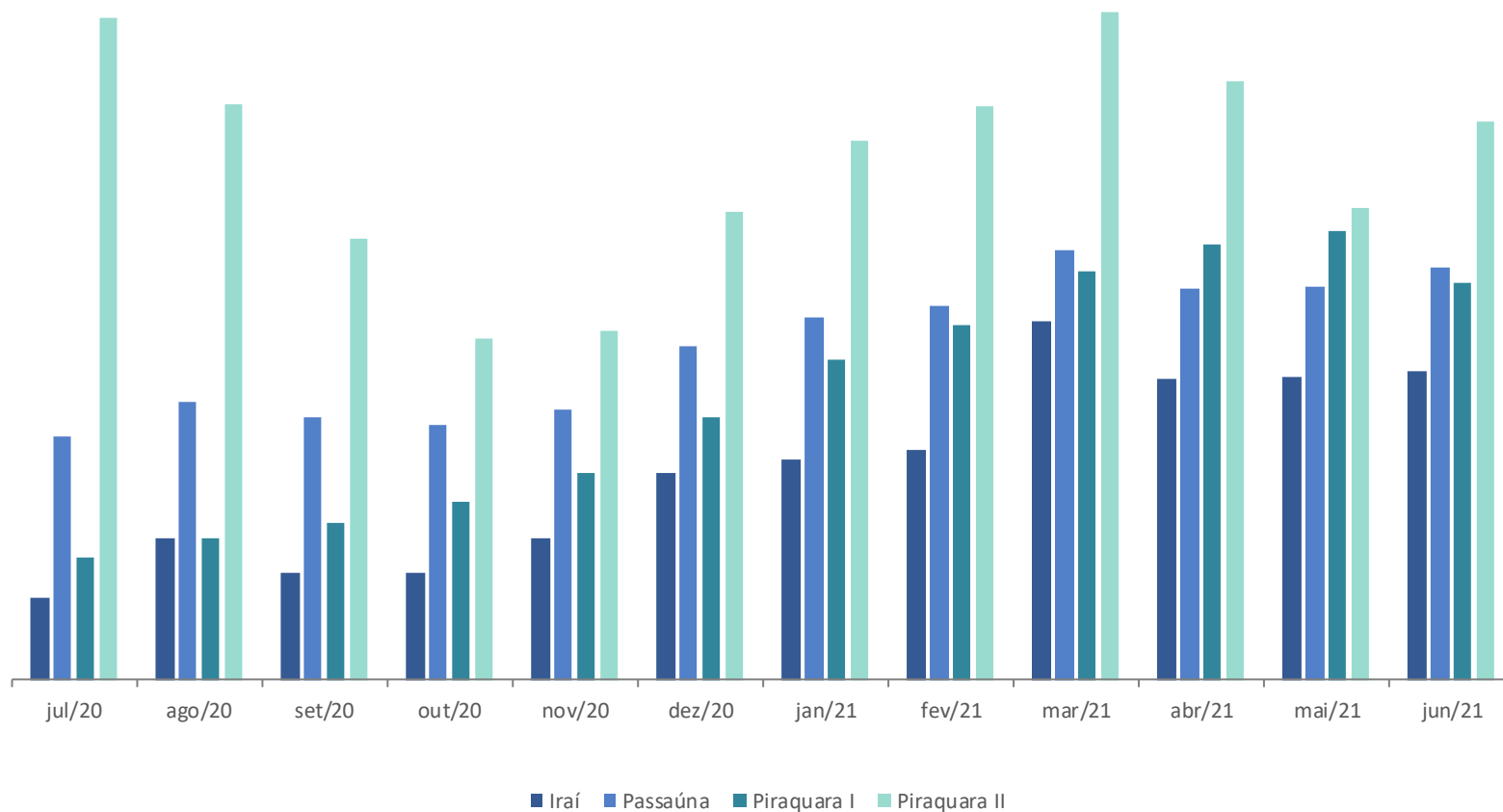
Curitiba



Volume das Barragens

Volume em
Jun/2021
(média 54,86%)

■ Iraí	43%
■ Passaúna	58%
■ Piraquara I	56%
■ Piraquara II	79%



COVENANTS

6M19

6M20

6M21

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,65 1,26 1,42

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 8,42 12,61 9,09

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,70 1,32 1,49

EBITDA / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 2,72 2,84 2,69

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,58 0,60 0,59

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 8,42 12,61 9,09

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,65 1,26 1,42

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,56 0,58 0,56

COVENANTS / INDICADORES

6M19

6M20

6M21

Contratos KfW

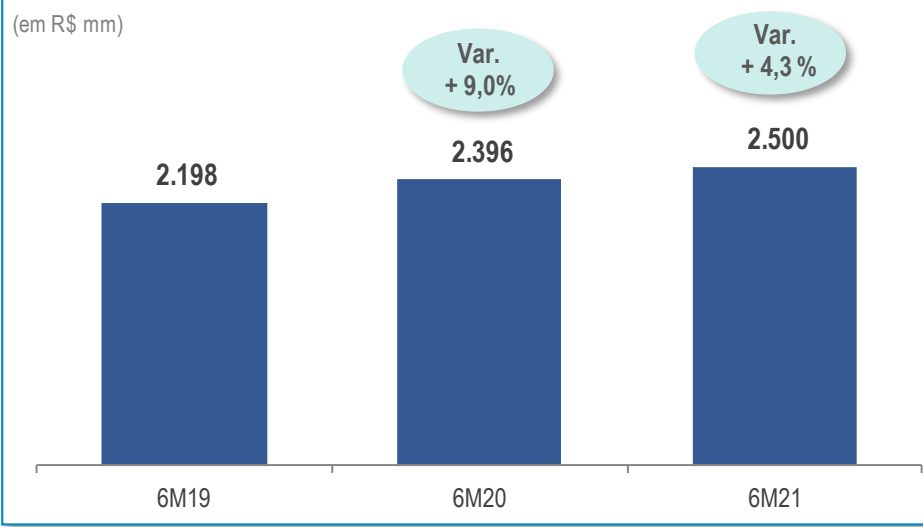


EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,72	2,84	2,69
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,70	1,32	1,49
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,58	0,60	0,59
Grau de Endividamento	≤	0,60	49,3%	49,4%	47,3%

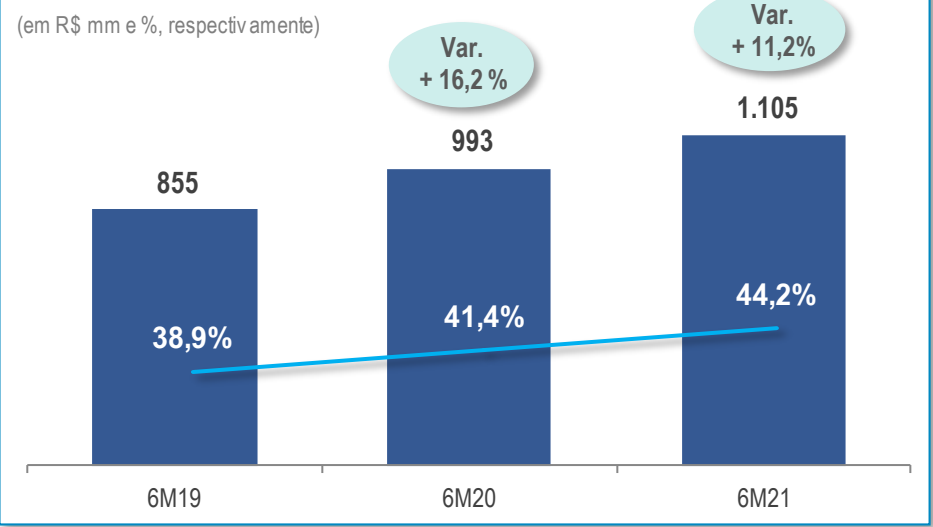
INDICADORES

Margem EBITDA	38,9%	41,4%	44,2%
ROIC (anualizado)	12,1%	14,0%	11,9%
ROE (anualizado)	15,7%	18,5%	14,5%

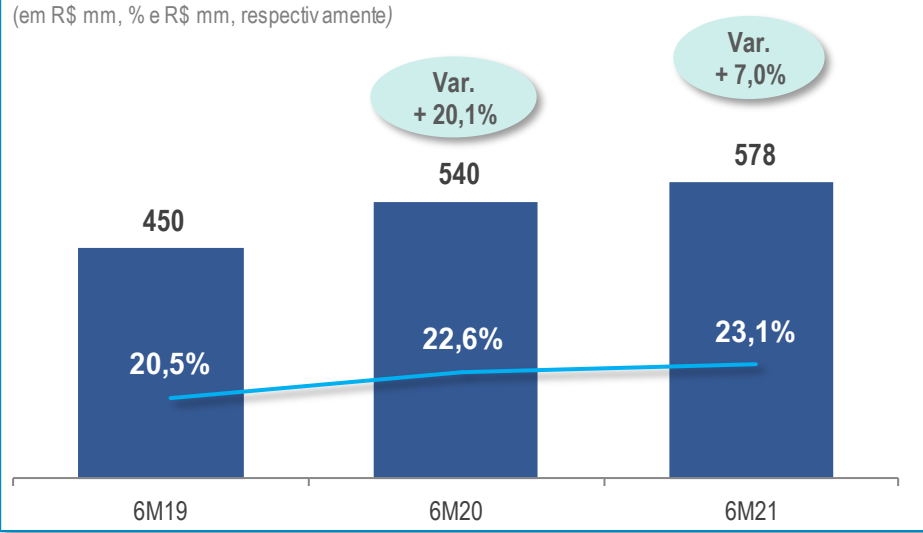
Receita Líquida



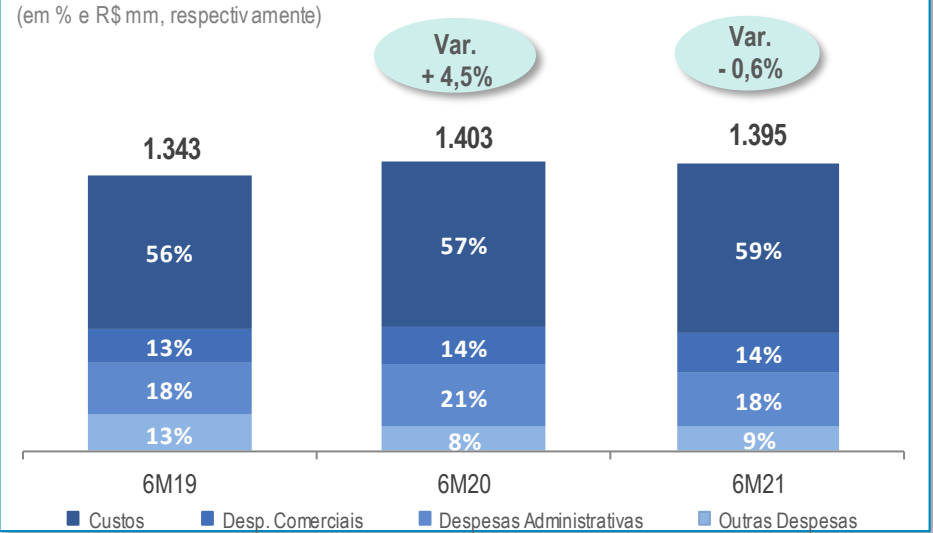
EBITDA e Margem EBITDA



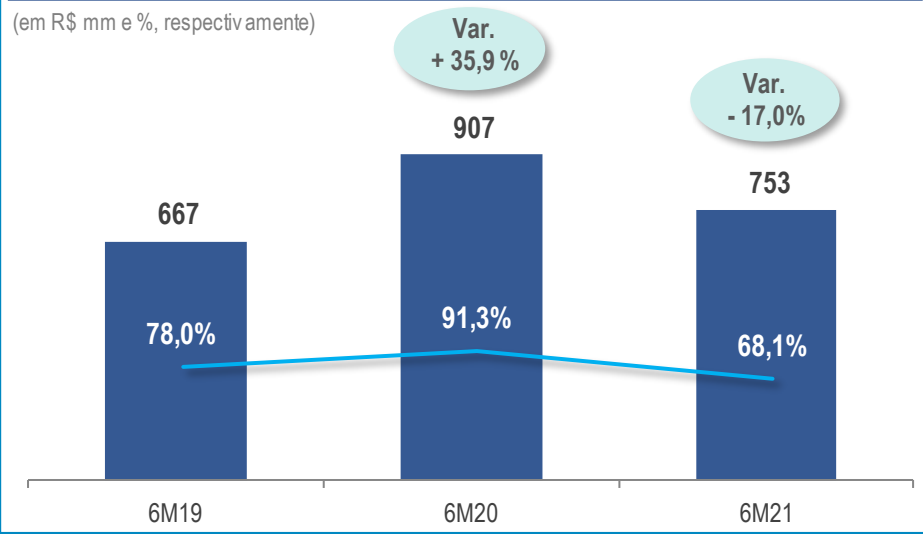
Lucro Líquido e Margem Líquida



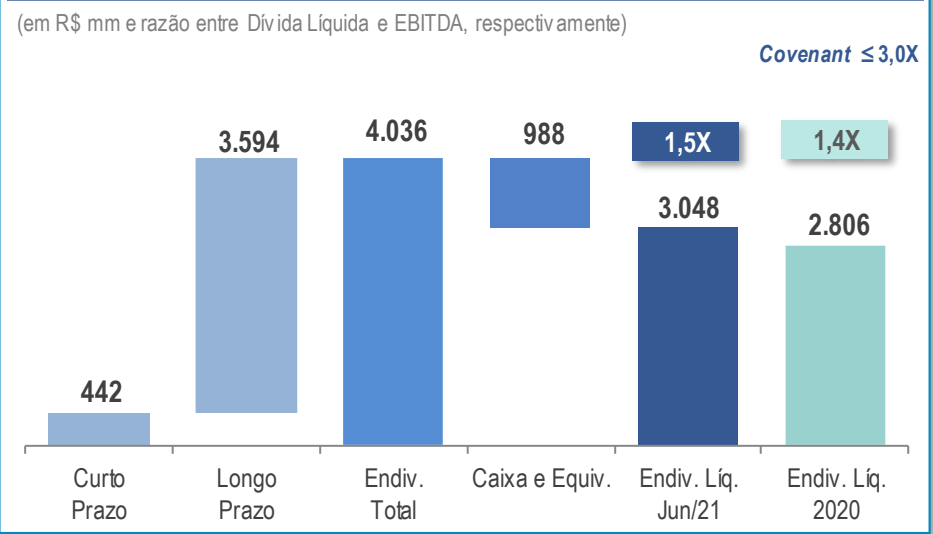
Custos e Despesas Operacionais (impacto EBITDA)



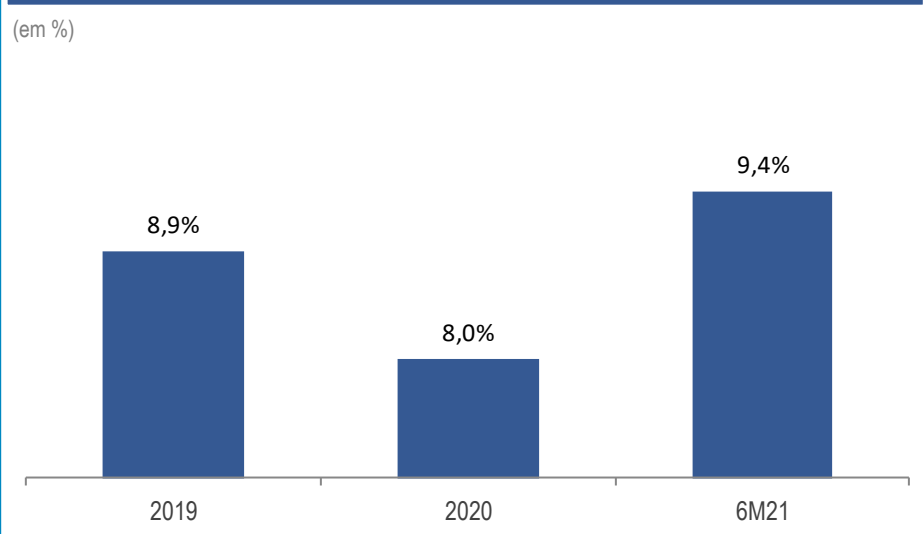
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



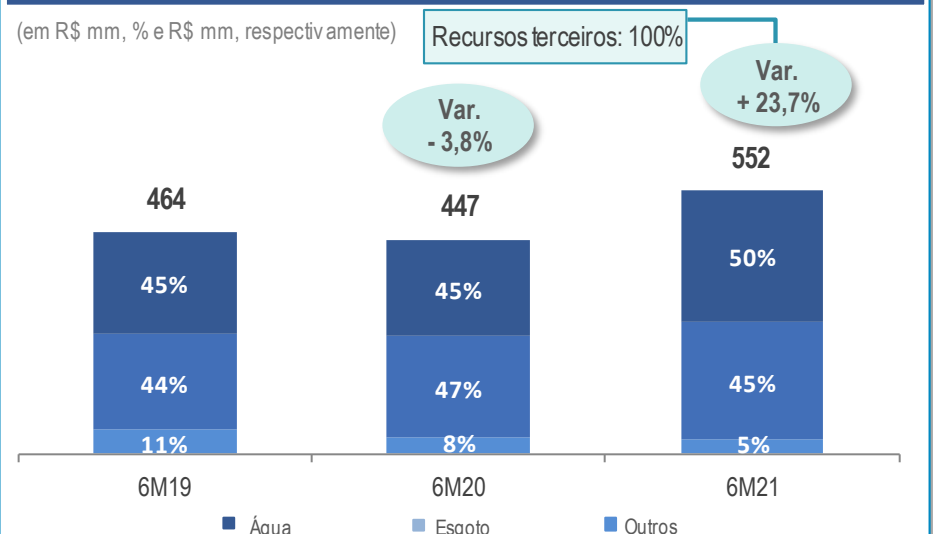
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	2T19	2T20	Var %	2T21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.099.291	1.150.039	4,6	1.273.389	10,7
Pessoal	279.182	295.388	5,8	278.377	(5,8)
PPR	27.197	13.391	(50,8)	23.394	74,7
Materiais	45.813	51.433	12,3	54.505	6,0
Energia Elétrica	112.897	116.160	2,9	120.362	3,6
Serviços de Terceiros	146.310	164.888	12,7	164.001	(0,5)
Gerais e Tributárias	38.056	37.718	(0,9)	37.682	(0,1)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	22.505	(14.774)	(165,6)	1.441	(109,8)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.951	16.707	11,7	14.716	(11,9)
Despesas (Receitas) Financeiras	44.610	31.740	(28,8)	59.975	89,0
Outros Custos e Despesas	94.001	86.474	(8,0)	94.670	9,5
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	825.522	799.126	(3,2)	849.124	6,3
Imposto de Renda e Cont. Social	41.243	66.528	61,3	92.449	39,0
RESULTADO LÍQUIDO	232.526	284.385	22,3	331.817	16,7
Margem Líquida %	21,2%	24,7%	3,5 p.p	26,1%	1,4 p.p
EBITDA	402.106	472.090	17,4	581.863	23,3
Margem EBITDA %	36,6%	41,0%	4,4 p.p	45,7%	4,6 p.p
EBIT	318.379	382.654	20,2	484.241	26,5
Margem EBIT %	29,0%	33,3%	4,3 p.p	38,0%	4,7 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	6M19	6M20	Var %	6M21	Var %
RECEITA LÍQUIDA	2.197.872	2.396.175	9,0	2.499.865	4,3
Pessoal	524.576	556.538	6,1	535.401	(3,8)
PPR	50.137	38.762	(22,7)	40.771	5,2
Materiais	88.598	107.674	21,5	108.047	0,3
Energia Elétrica	227.387	237.309	4,4	243.053	2,4
Serviços de Terceiros	290.293	317.682	9,4	320.482	0,9
Gerais e Tributárias	74.148	79.388	7,1	76.502	(3,6)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	63.286	5.484	(91,3)	49.095	795,2
Provisões Plano de Saúde e Prev.	29.903	33.414	11,7	29.433	(11,9)
Despesas (Receitas) Financeiras	90.391	84.527	(6,5)	115.319	36,4
Outros Custos e Despesas	160.929	203.222	26,3	184.478	(9,2)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.599.648	1.664.000	4,0	1.702.581	2,3
Imposto de Renda e Cont. Social	148.151	191.764	29,4	218.977	14,2
RESULTADO LÍQUIDO	450.073	540.411	20,1	578.307	7,0
Margem Líquida %	20,5%	22,6%	2,1 p.p	23,1%	0,5 p.p
EBITDA	854.746	993.033	16,2	1.104.601	11,2
Margem EBITDA %	38,9%	41,4%	2,5 p.p	44,2%	2,8 p.p
EBIT	688.615	816.702	18,6	912.603	11,7
Margem EBIT %	31,3%	34,1%	2,8 p.p	36,5%	2,4 p.p

Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	2T21	2T20	6M21	6M20
Lucro Líquido	331.817	284.386	578.307	540.411
PAI	-	13.964	-	16.449
Despesas de AVP sobre Ativos Financeiros Contratuais	-	-	-	11.057
Indenização Consórcio DM/LFM/SEF	-	-	-	15.184
Provisão Operação Ductos	5.949	-	5.949	-
Efeitos Tributários	(2.023)	(4.748)	(2.023)	(14.515)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	335.743	293.602	582.233	568.597
Lucro Líquido Realizado	331.817	284.386	578.307	540.411
Variação Recorrente X Realizado	1,2%	3,2%	0,7%	5,2%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	26,5%	25,5%	23,4%	23,7%
Margem Líquida Realizada	26,1%	24,7%	23,1%	22,9%
Variação Recorrente X Realizado	0,4 p.p	0,8 p.p	0,3 p.p	0,8 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	587.812	486.056	1.110.550	1.035.725
EBITDA Realizado	581.863	472.091	1.104.601	993.033
Variação Recorrente X Realizado	1,0%	3,0%	0,5%	4,3%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	46,2%	42,3%	44,4%	43,2%
Margem EBITDA Realizada	45,7%	41,1%	44,2%	41,4%
Variação Recorrente X Realizado	0,5 p.p	1,2 p.p	0,2 p.p	1,8 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	6M21
EBITDA REALIZADO	1.104,6
(+) Itens não gerenciáveis	8,0
Energia elétrica	13,3
Material de tratamento	6,7
Taxas e encargos	(12,0)
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	1.112,6
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	44,5%
Margem EBITDA realizada	44,2%

Balço Patrimonial



	2019	2020	Var %	jun/21	Var %
Dívida líquida	(3.035.713)	(2.979.501)	(1,9)	(3.181.705)	6,8
Disponibilidades	16.878	5.127	(69,6)	24.842	384,5
Aplicações Financeiras	257.181	869.196	238,0	963.455	10,8
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.080.431)	(3.647.588)	18,4	(4.036.141)	10,7
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(229.341)	(206.236)	(10,1)	(133.861)	(35,1)
Capital de giro operacional	448.388	370.721	(17,3)	543.211	46,5
Contas a Receber de Clientes, Líquido	829.562	799.603	(3,6)	908.098	13,6
Estoques para Operação	46.146	53.857	16,7	49.043	(8,9)
Empreiteiros e Fornecedores	(214.445)	(213.820)	(0,3)	(204.260)	(4,5)
Salários e Encargos Sociais	(212.875)	(268.919)	26,3	(209.670)	(22,0)
Outros ativos/passivos	804.754	854.541	6,2	949.807	11,1
Provisões	(546.672)	(544.677)	(0,4)	(593.772)	9,0
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.236.602)	(1.171.352)	(5,3)	(1.200.785)	2,5
Ativos de Contratos	1.756.714	1.634.802	(6,9)	1.732.421	6,0
Outros ativos/passivos	831.314	935.768	12,6	1.011.943	8,1
Ativos fixos	7.956.485	8.697.402	9,3	8.998.990	3,5
Patrimônio líquido	(6.173.914)	(6.943.163)	12,5	(7.310.303)	5,3
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



	6M19	6M20	Var %	6M21	Var %
Atividades Operacionais	667.098	906.793	35,9	752.659	(17,0)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	792.077	888.377	12,2	1.054.335	18,7
Redução (Aumento) dos Ativos	(142.971)	6.268	(104,4)	(199.506)	(3.282,9)
Aumento (Redução) dos Passivos	17.992	12.148	(32,5)	(102.170)	(941,0)
Atividades de Investimentos	(463.984)	(447.768)	(3,5)	(553.350)	23,6
Atividades de Financiamentos	(185.037)	151.122	(181,7)	(85.335)	(156,5)
Empréstimos e Financiamentos	439.187	694.682	58,2	626.455	(9,8)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(391.161)	(303.427)	(22,4)	(267.765)	(11,8)
Pagamentos Financiamentos	(191.927)	(187.577)	(2,3)	(382.219)	103,8
Pagamentos de Arrendamentos	(40.936)	(39.082)	(4,5)	(39.191)	0,3
Outras variações	(200)	(13.474)	6.637,0	(22.615)	67,8
Aumento (Redução)	18.077	610.147	3.275,3	113.974	(81,3)
No Início do Período	326.624	274.059	(16,1)	874.323	219,0
No Final do Período	344.701	884.206	156,5	988.297	11,8

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

