



SANEPAR

Sobre Nós



COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ

- Criada em 1963 – 58 anos
- 346 municípios atendidos
- Mais de 10 milhões de habitantes
- Companhia de capital aberto, com ações na B3
- 427 mil acionistas
- Opera em ambiente regulado (Agepar e ANA)
- 6.317 empregados

PROPÓSITO



Saúde e

Sustentabilidade

para a Sociedade

Assegurar serviços de saneamento ambiental de forma sustentável e inovadora, contribuindo para o desenvolvimento econômico e social.



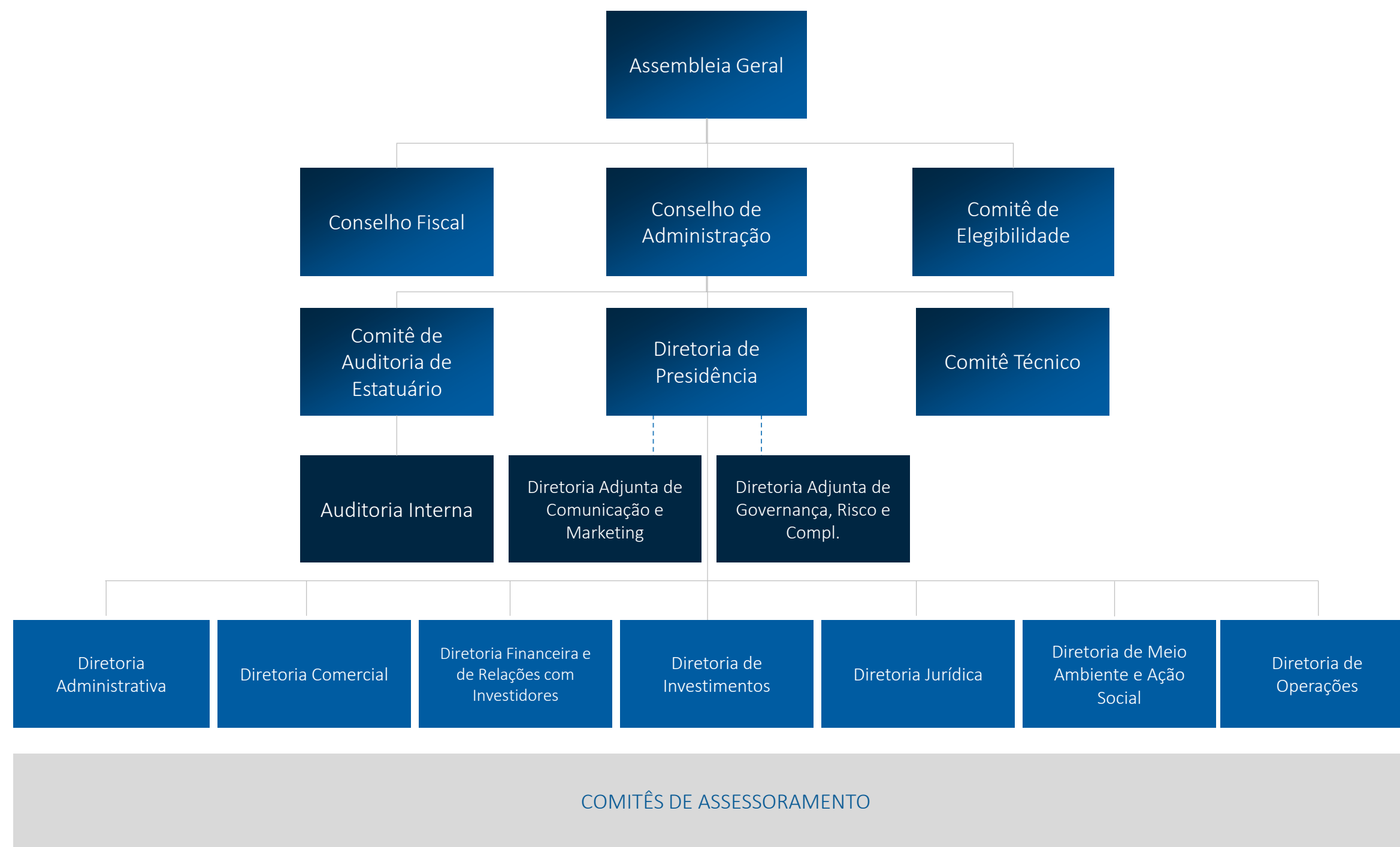
Missão

Visão



Universalizar o saneamento ambiental, com excelência, em todos os municípios atendidos, comprometida com a satisfação dos clientes.

Governança da Sanepar



Ética Compliance e Transparência



- ✔ Gestão de riscos estratégicos e controle Interno
- ✔ Auditoria interna
- ✔ Canal de Denúncia
- ✔ Programa de integridade
- ✔ LGPD
- ✔ Políticas corporativas

Nossos números



346 municípios atendidos



100% de cobertura na rede de água



58,4 mil km de rede de água



3,3 milhões de ligações de água



168 Estações de Tratamento de Água



77,1% de cobertura de rede coletora de esgoto urbano



Nossos números



39,2 mil km de rede coletora de esgoto



2,3 milhões de ligações de esgoto



258 Estações de Tratamento de Esgotos



Opera 3 aterros RSU: Cianorte, Apucarana e Cornélio Procópio



R\$ 968,9 milhões Investimentos realizados em 2020



R\$ 7,86 bilhões Investimentos previstos (2021 a 2025)



NOVO MARCO DO SANEAMENTO

DESAFIOS

Decreto nº 10.710/2021

➤ Art. 10-B – Comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de água e esgoto.

➤ Art. 11-B – Cumprimento das Metas de Universalização.

AMPLIAÇÃO DO ESCOPO DE ATUAÇÃO

- Produção, armazenamento e comercialização de energia gerada;
- Utilização de redes para instalação de fibras óticas;
- Atuação dentro e fora dos limites territoriais com participação em consórcios, fundos de investimentos, sociedades com empresas públicas ou privadas;
- Operar por meio de subsidiárias ou SPE;
- Firmar parcerias para compartilhamento de tecnologia, processos, instalações e equipamentos.



Rumo à universalização do saneamento

Curitiba – 5 vezes a capital com melhores indicadores de saneamento.

Outros destaques - Londrina, Fazenda Rio Grande, Cascavel, Foz do Iguaçu, Cambé, Maringá, Pinhais e Umuarama

Ranking da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental (ABES)



Gestão e responsabilidade socioambiental



Gestão sustentável dos mananciais e aquíferos



Inventário de Gases Efeito Estufa (GEE)



Mercado Livre de Energia



Tarifa Social



Campanhas assistenciais



Comunidade Sanepar



Equidade Sanepar



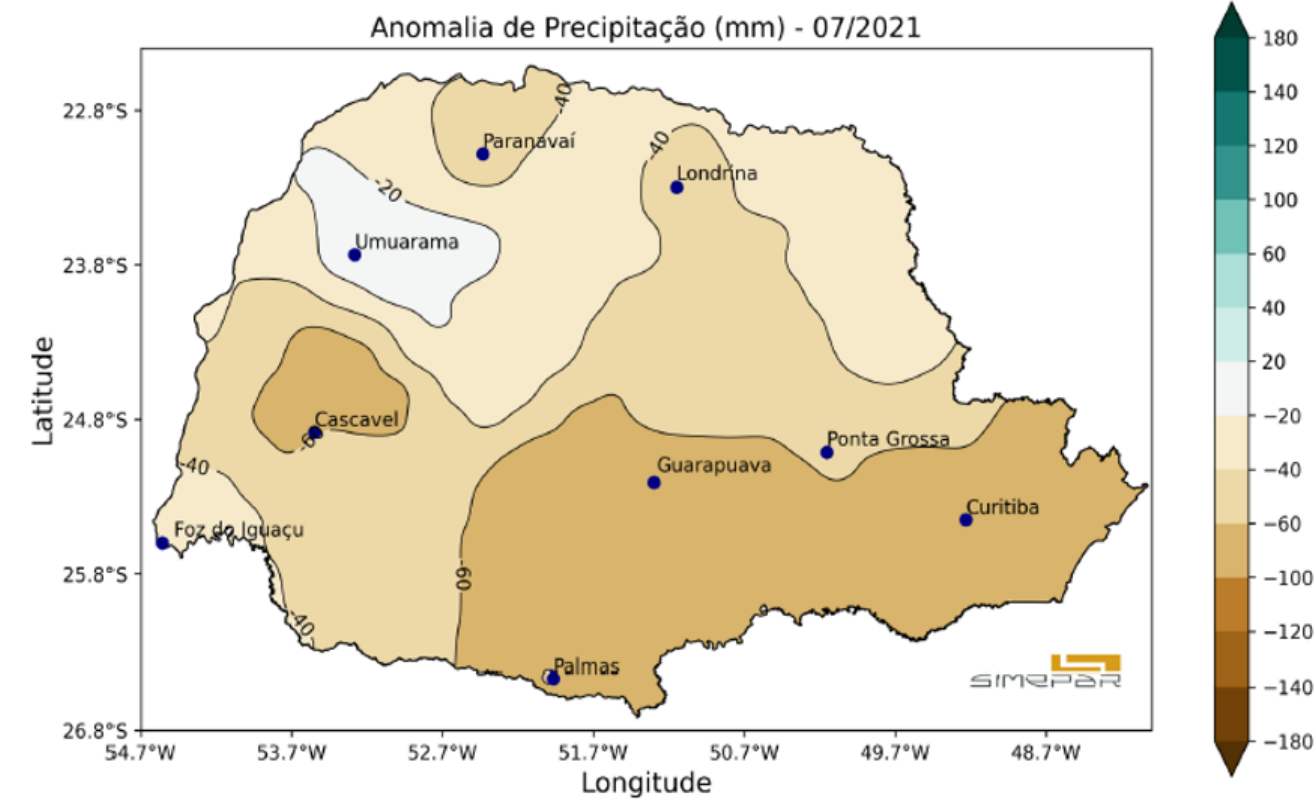
ASG



Signatária ODS e Pacto Global

CRISE HÍDRICA

Estiagem no Paraná



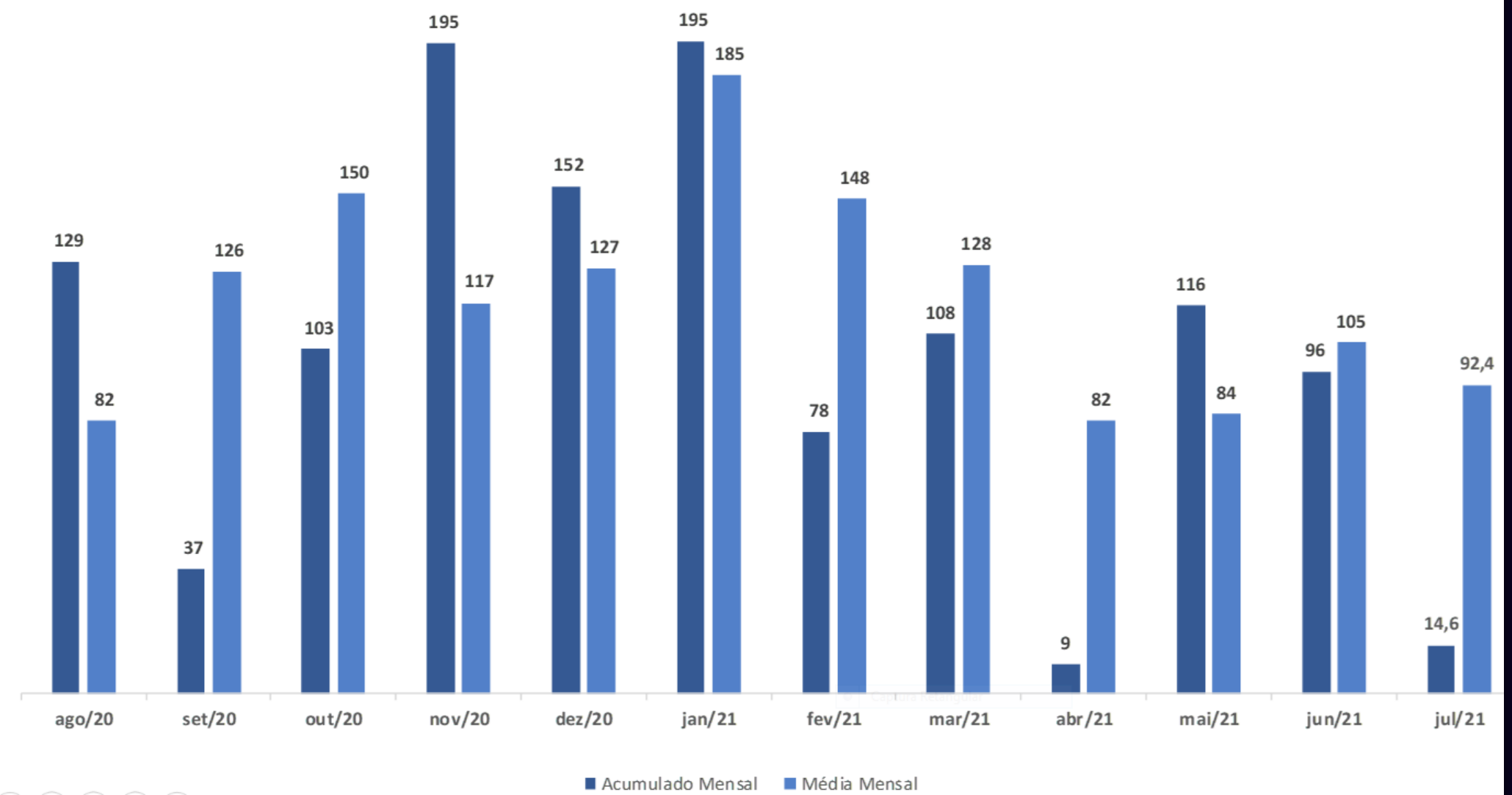
No mês de julho a precipitação no Estado foi abaixo da média nas regiões Leste, Central e Sul do Estado do Paraná. Na Região Metropolitana de Curitiba a precipitação acumulada foi muito abaixo do esperado (como exemplo a precipitação total em Curitiba em julho foi de apenas 14,6 mm contra uma acumulação média de 92,4 mm entre os anos de 1997-2021).

Fonte: SIMEPAR

CRISE HÍDRICA

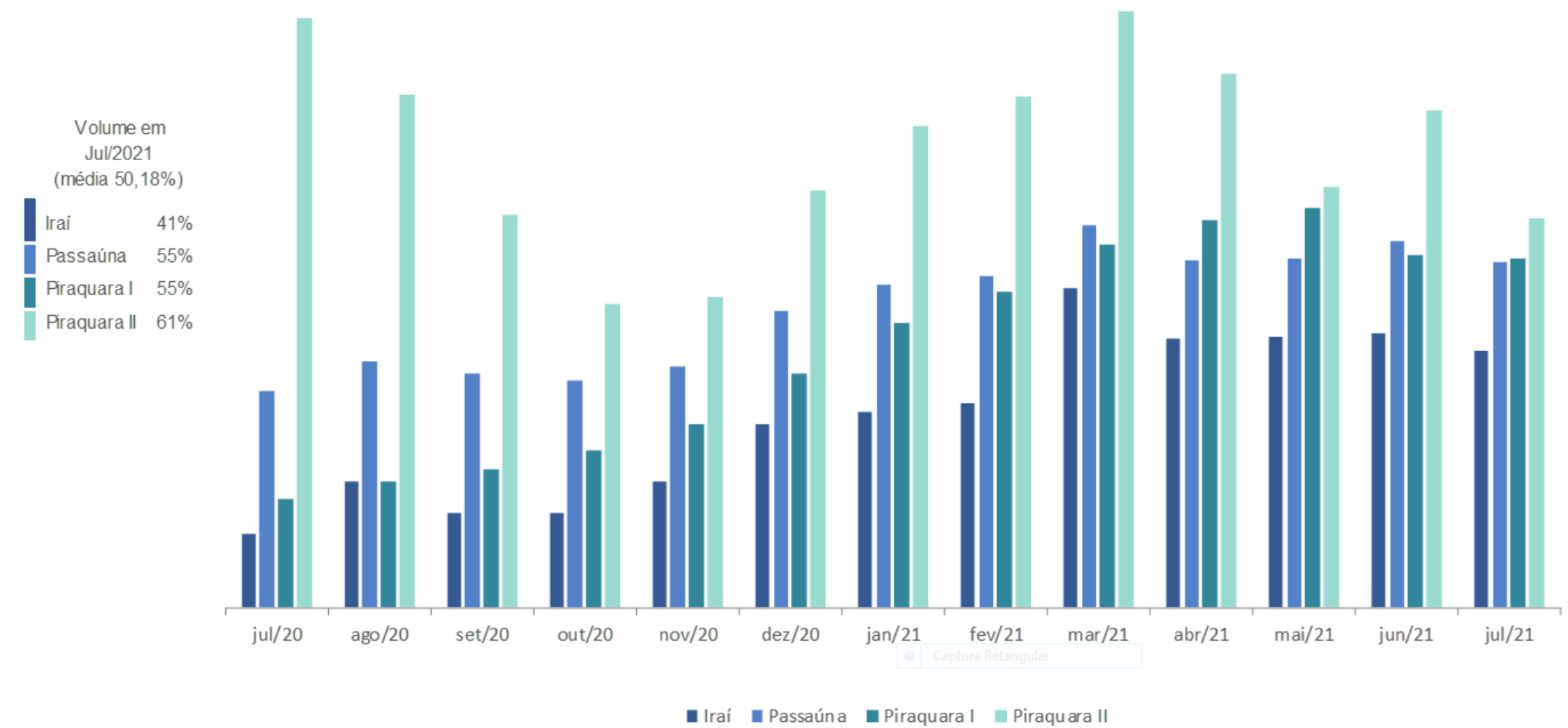
Precipitação Pluviométrica (mm)

Curitiba



CRISE HÍDRICA

Volume das Barragens





Gestão de Crise

ESTIAGEM



Decreto de Crise Hídrica do Governo do Estado



Captações alternativas



Implantação do rodízio



Campanhas e ações socioeducativas



Antecipação de obras





Gestão de Crise

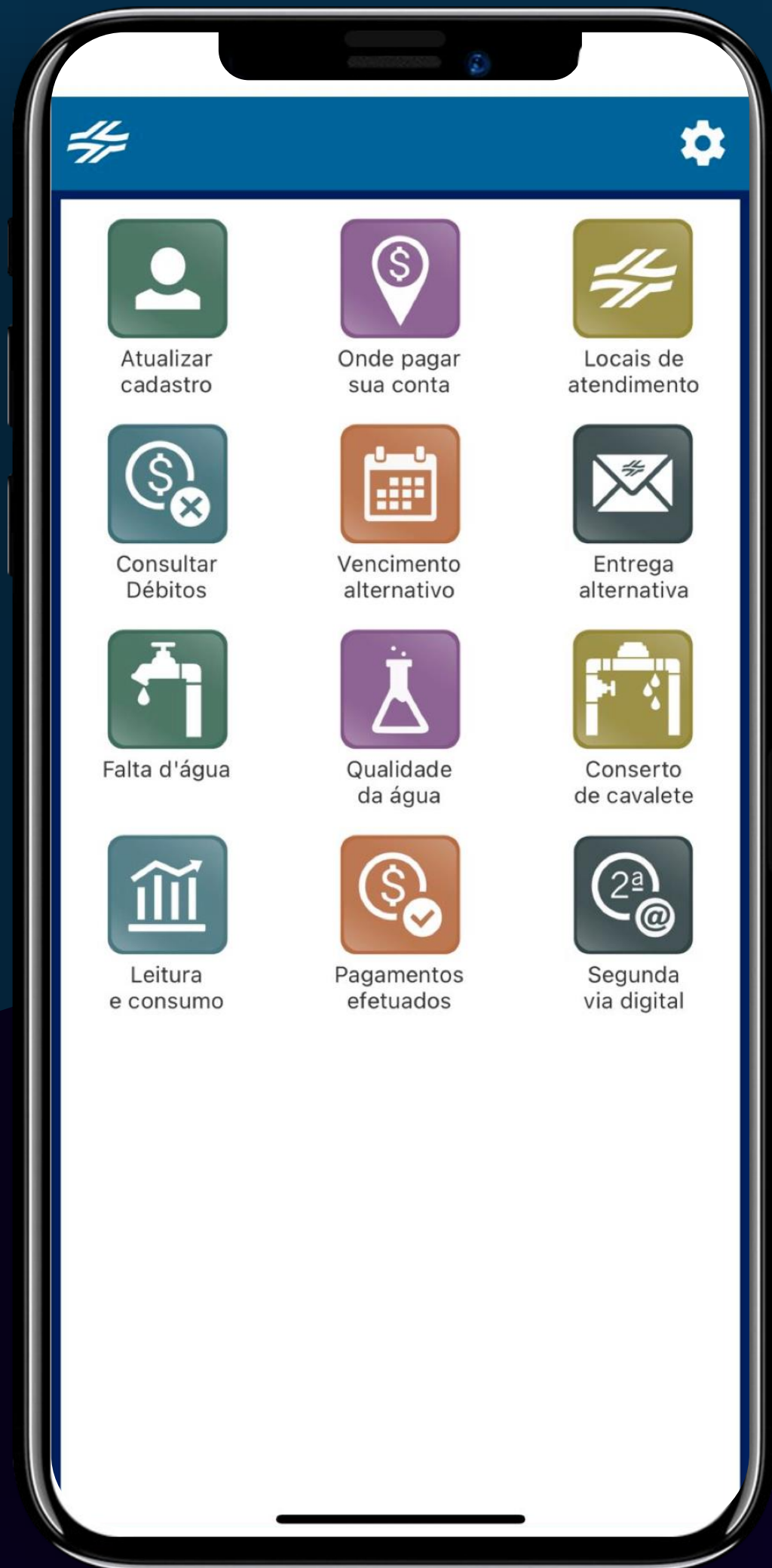
COVID-19

Externas (apoio à comunidade)

- ✓ Transporte de álcool líquido
- ✓ Higienização de hospitais e asilos
- ✓ Doação de respiradores
- ✓ Postergação de contas
- ✓ Suspensão de cortes

Internas (atenção aos empregados)

- ✓ Implantação do home office
- ✓ Atendimento presencial reduzido
- ✓ Higienização dos locais de trabalho
- ✓ Acompanhamento da vacinação do corpo funcional



Canais de Relacionamento

- ✓ Centrais de Relacionamento
- ✓ Totens de autoatendimento
- ✓ Sanepar mobile
- ✓ Telefone 0800
- ✓ Site da Companhia
- ✓ SMS aos clientes cadastrados
- ✓ E-mails específicos para atendimento
- ✓ Agentes Comerciais de Campo

CULTURA DE

Inovação

Fortalecimento da cultura de inovação como objetivo estratégico da Companhia – soluções inovadoras sustentáveis com alto padrão de desempenho e maior competitividade.



Prêmios e certificações

- ✔️ KLX Award – Prêmio Internacional de Automação - Categoria Eficiência Energética;
- ✔️ Troféu Transparência - 2020;
- ✔️ Ranking Valor 1000 - 2020;
- ✔️ Prêmio Campeãs da Inovação da Revista Amanhã;
- ✔️ Selo SESI ODS 2020;
- ✔️ Certificado NBR ISO 9001:2015;
- ✔️ Certificado NBR ISO 14001:2015;
- ✔️ Acreditação ABNT NBR ISO/IEC 17025:2017.





**AMBIENTE
REGULADO**
OBJETIVOS DA
REGULAÇÃO

Apropriação social
dos ganhos de
produtividade.

Eficiência e
eficácia de
serviços.

Adotar tarifas que
assegurem o equilíbrio
econômico e financeiro
dos contratos.

Prevenir e reprimir
o abuso do poder
econômico.

Garantir o
cumprimento de
metas estabelecidas.

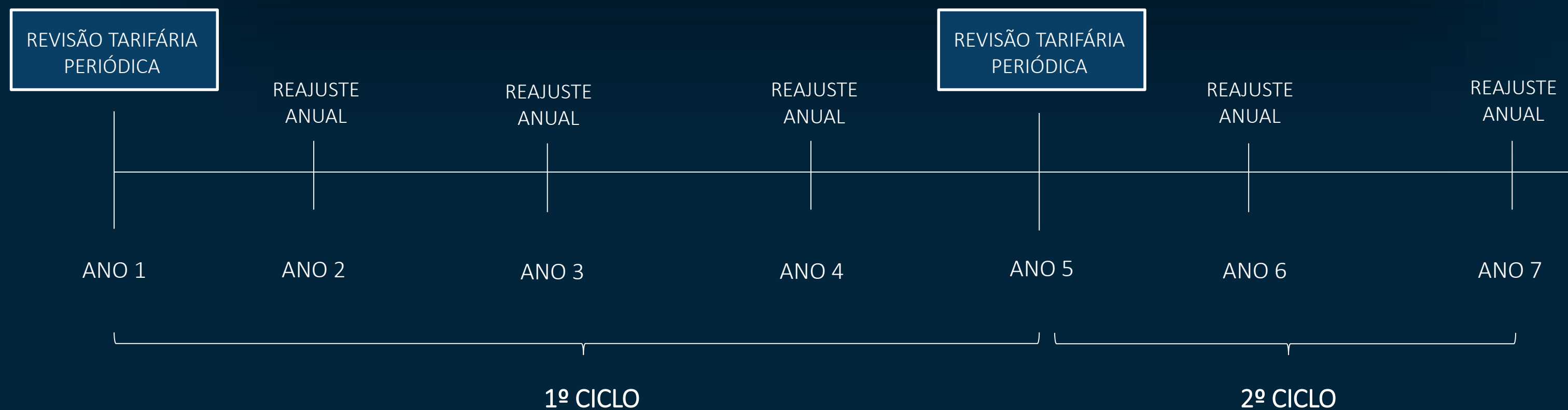
Estabelecer normas
e padrões adequados
à prestação dos serviços.

- **Lei Federal nº 11.445/07**
Art. 22. Objetivos:
IV – Tarifas com equilíbrio econômico e
financeiro dos contratos com
modicidade tarifária
- **Agência Reguladora - AGEPAR**

MODELO TARIFÁRIO

PRINCIPAIS COMPONENTES DO MODELO TARIFÁRIO

CICLO TARIFÁRIO



Em fev/21 - IRT – (Reajuste) - 5,11%

Em mai/21 - RTP (1ª fase da 2ª RTP) - 5,77%

2ª fase da RTP em andamento.



SANEPAR

APRESENTAÇÃO DOS RESULTADOS

2° TRIMESTRE DE 2021

Acumulado até Junho/2021

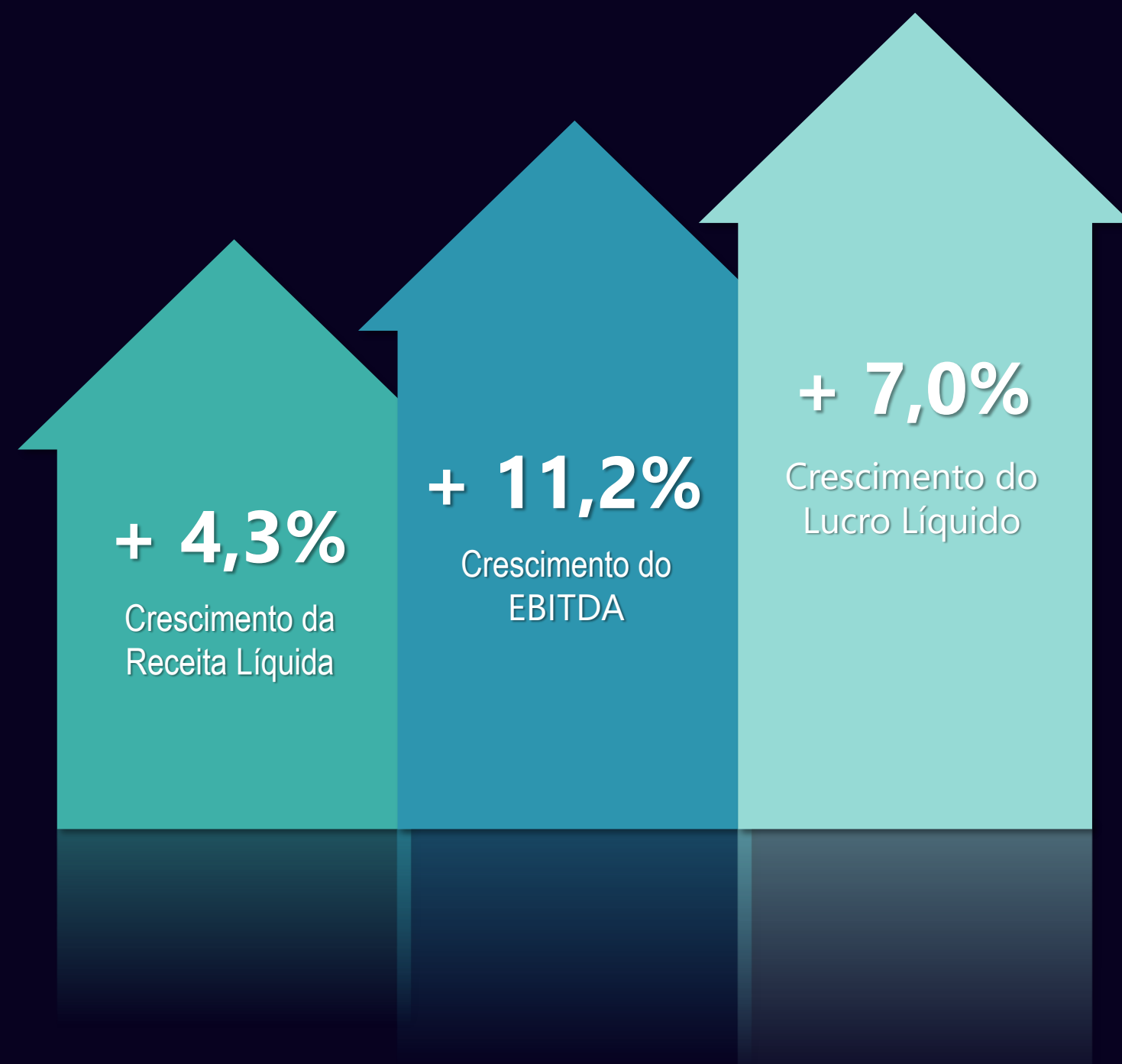


Disclaimer

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.

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)

INDICADORES DE PERFORMANCE

COVENANTS			6M19	6M20	6M21
Debêntures 8ª, 9ª, 10ª e 11ª emissões e CCB					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,65	1,26	1,42
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	8,42	12,61	9,09
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,70	1,32	1,49
EBITDA / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	2,72	2,84	2,69
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,58	0,60	0,59
Contratos Caixa					
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	8,42	12,61	9,09
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,65	1,26	1,42
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,56	0,58	0,56

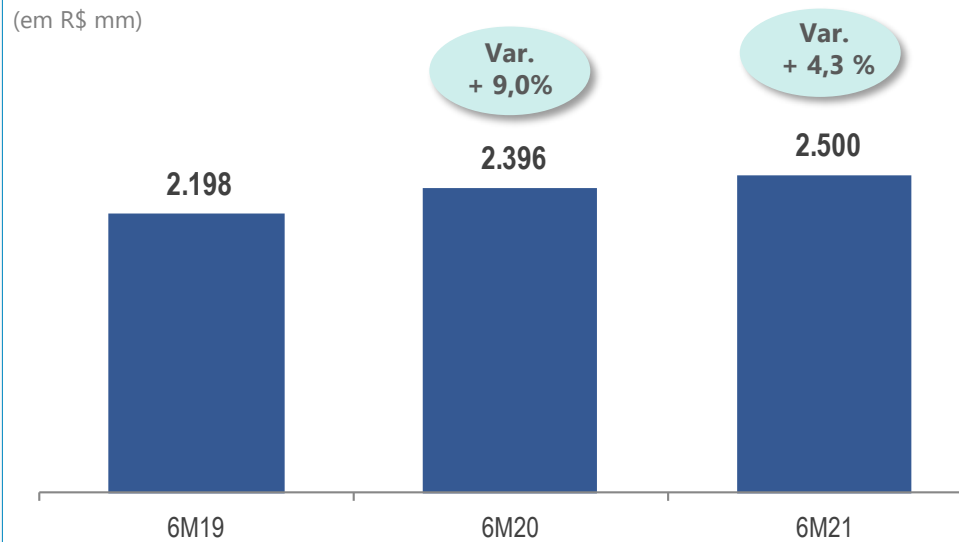
INDICADORES DE PERFORMANCE

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%

DESEMPENHO FINANCEIRO

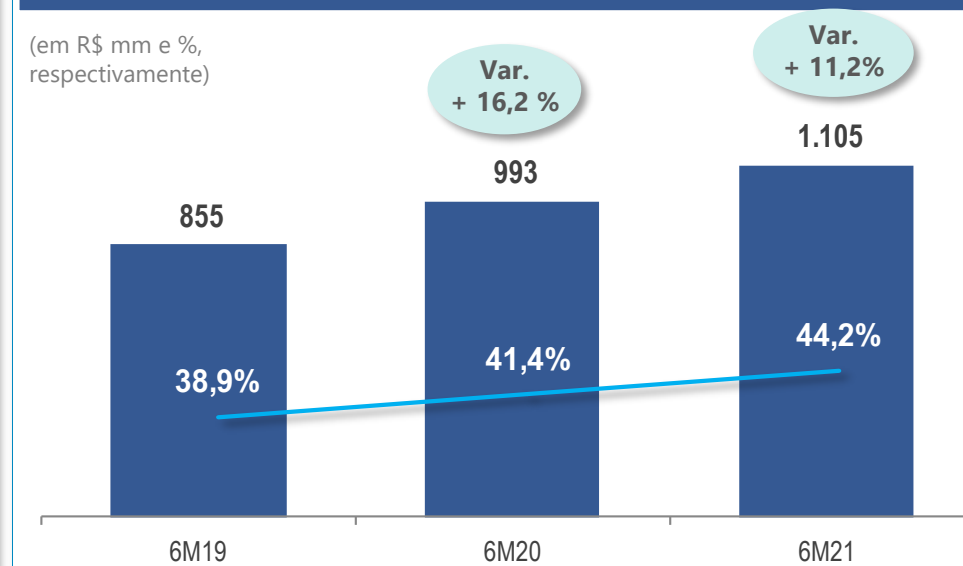
Receita Líquida

(em R\$ mm)



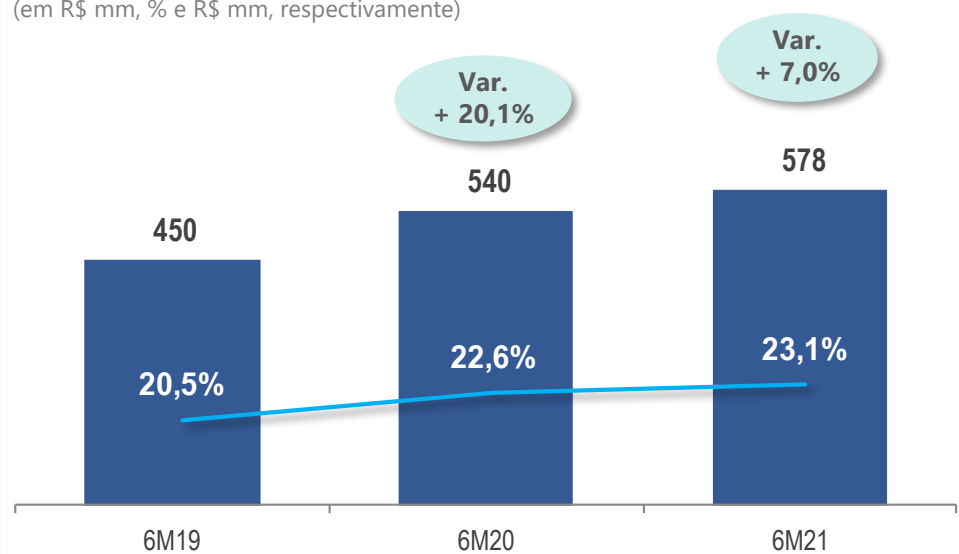
EBITDA e Margem EBITDA

(em R\$ mm e %, respectivamente)



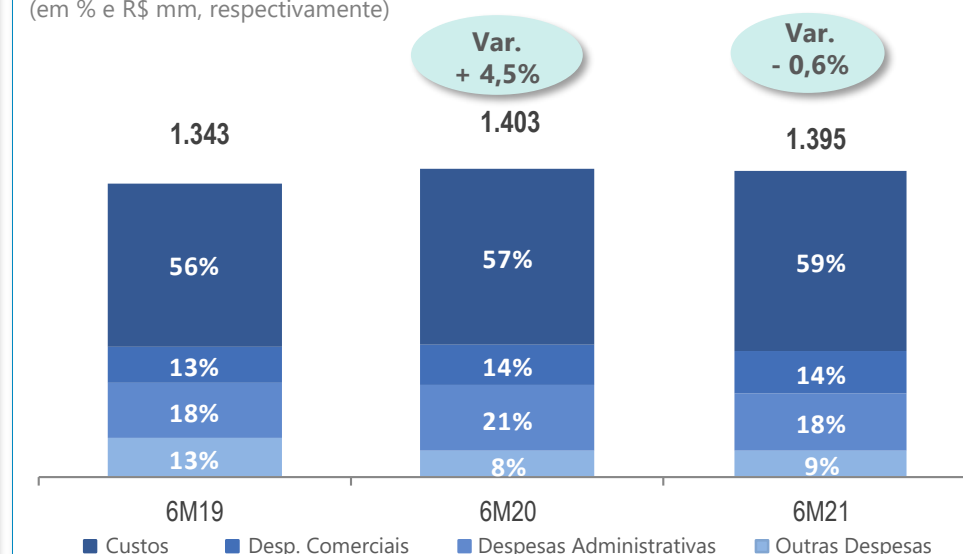
Lucro Líquido e Margem Líquida

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



Custos e Despesas Operacionais (impacto EBITDA)

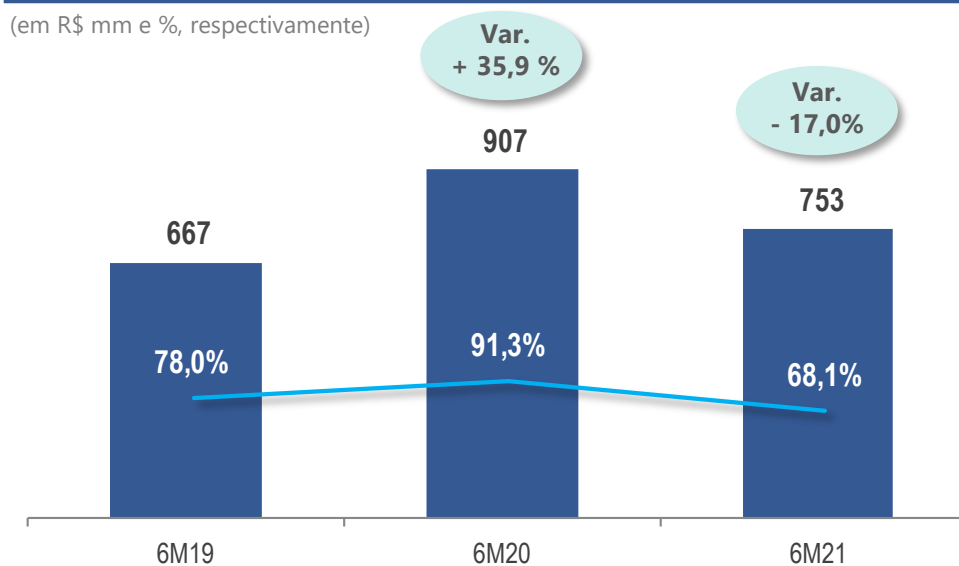
(em % e R\$ mm, respectivamente)



DESEMPENHO FINANCEIRO

Geração de Caixa e Conversão EBITDA

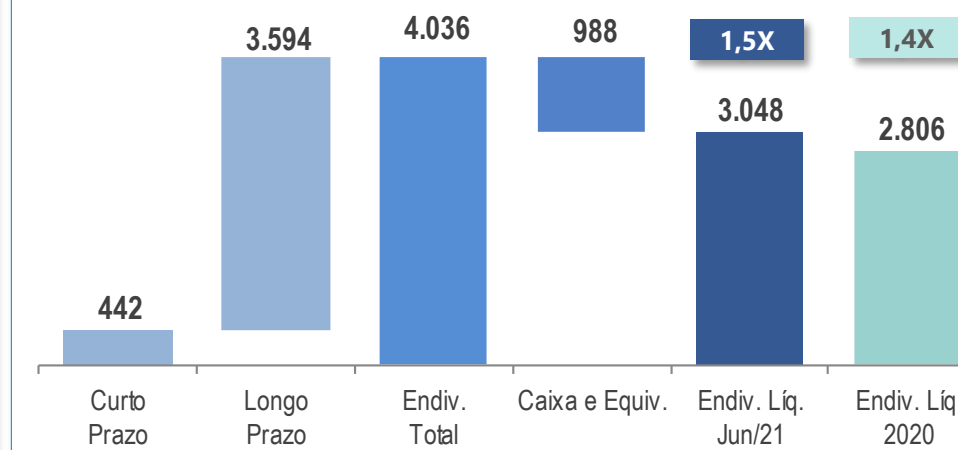
(em R\$ mm e %, respectivamente)



Dívida Líquida e Alavancagem

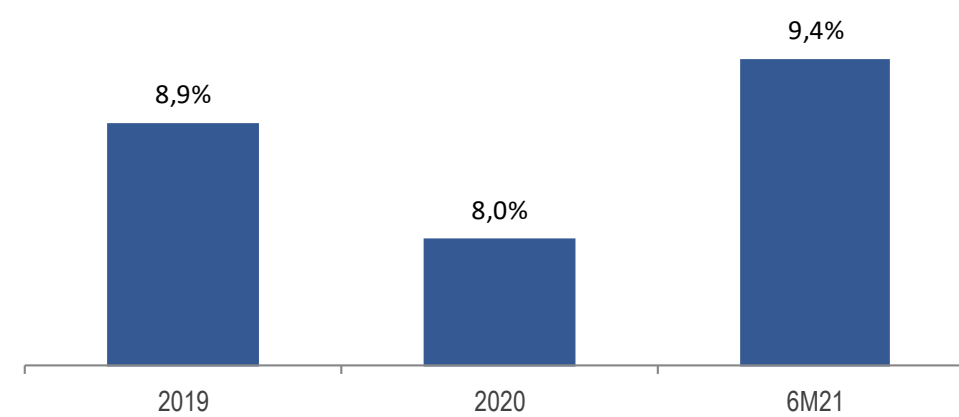
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant $\leq 3,0X$



Custo Médio Ponderado da Dívida

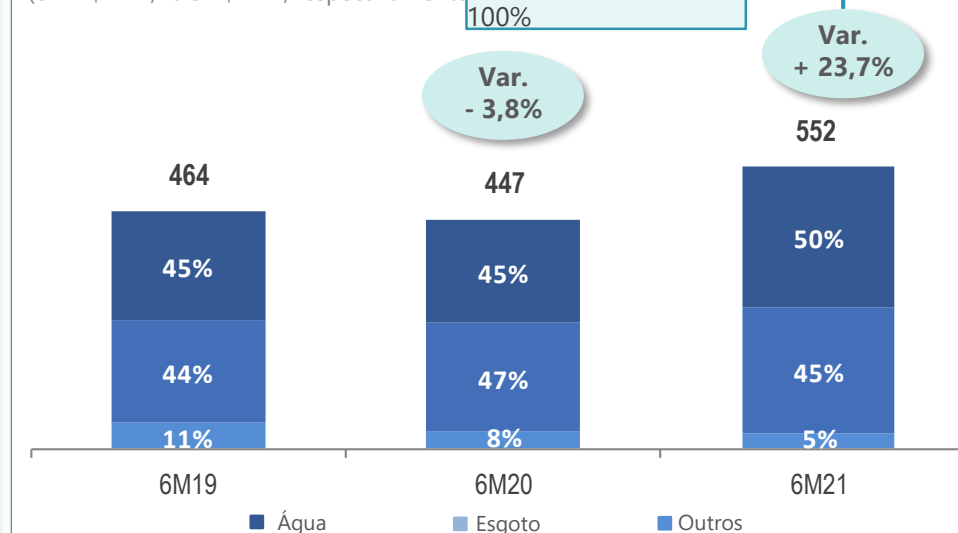
(em %)



CAPEX

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

Recursos terceiros: 100%



DEMONSTRAÇÃO DE 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 DE 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

ITENS NÃO GERENCIÁVEIS

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%

BALANÇO 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 Fomecedores	(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	

FLUXO 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

COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ SANEPAR



OBRIGADO

