





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.

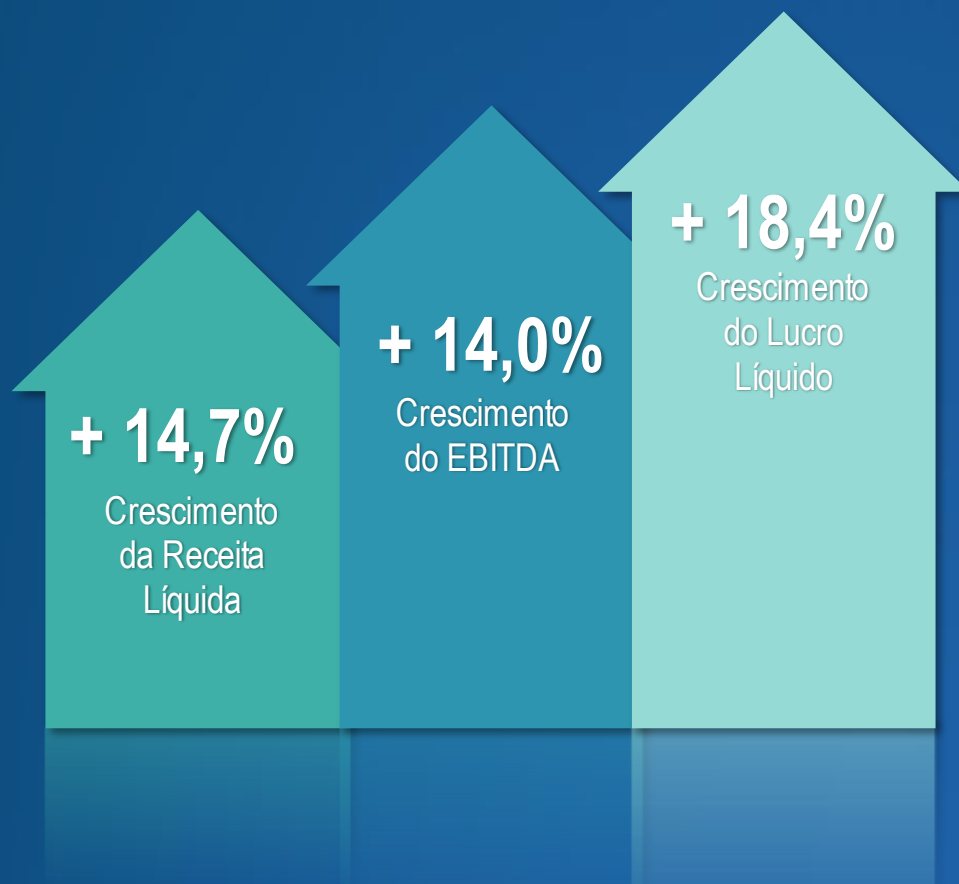


Apresentação dos Resultados

1º Trimestre de 2022

Destaques

Comparando o 1T22 com 1T21 os indicadores financeiros apresentaram as seguintes variações:



Acréscimo de 18,4 mil Ligações de Água



Acréscimo de 14,2 mil Ligações de Esgoto



Acréscimo de 36,2% nos Investimentos
1T21 R\$258,8 MM → 1T22 R\$352,5 MM



12ª Emissão de Debêntures no valor de R\$ 600 Milhões



Índice de Atendimento
Água 100% | Esgoto 77,5%



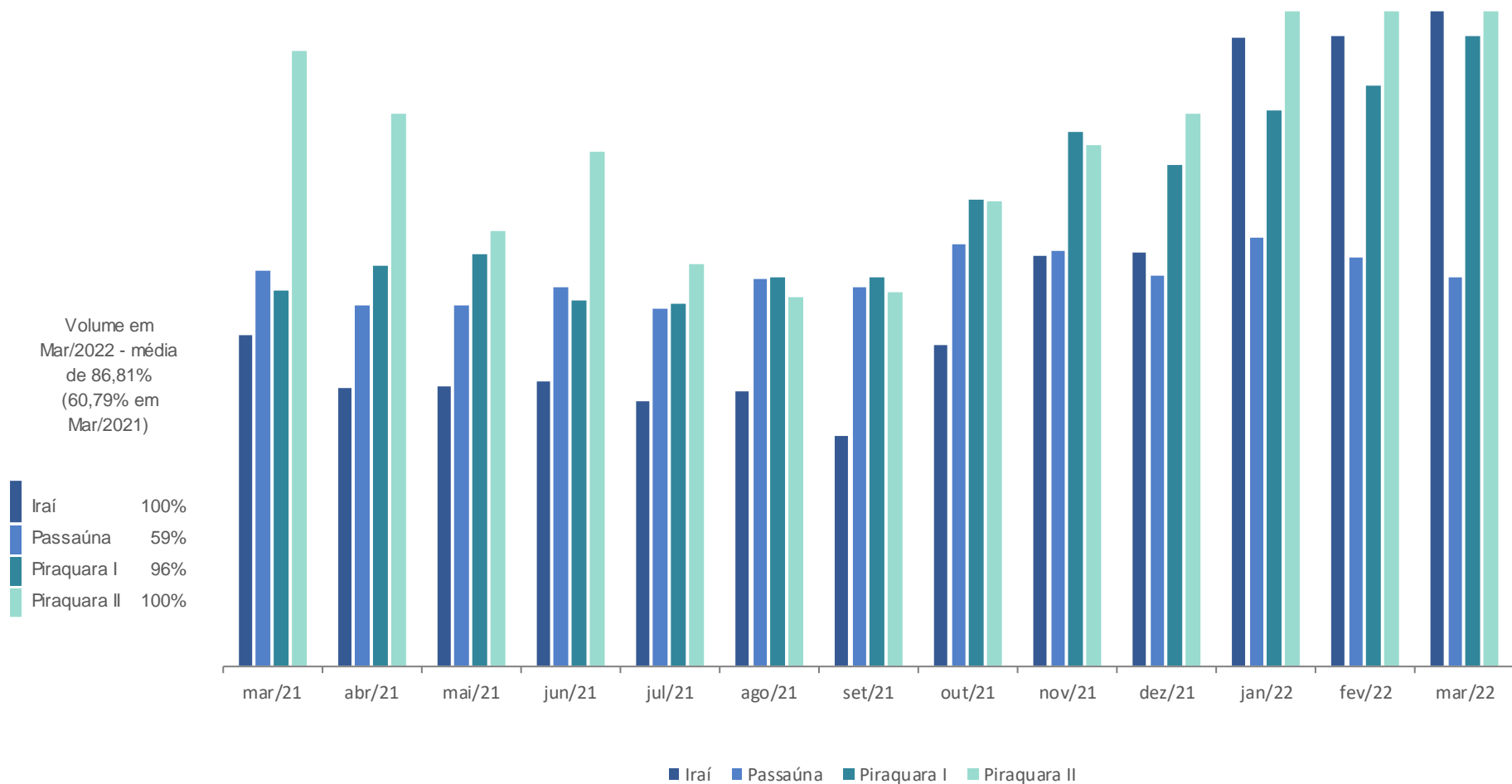
Margem EBITDA
1T21 ⇔ 42,6% | 1T22 ⇔ 42,3%

Resultado Operacional



	1T20	1T21	Var %	1T22	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	132.849	125.122	(5,8)	131.358	5,0
Volume Faturado ('000)	137.469	130.391	(5,1)	136.983	5,1
Acréscimo de Ligações	13.823	19.849	43,6	18.427	(7,2)
Ligações Totais	3.208.360	3.293.660	2,7	3.366.868	2,2
Acréscimo de Economias	19.273	21.618	12,2	17.692	(18,2)
Economias Totais	4.020.347	4.109.337	2,2	4.188.105	1,9
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	99.718	93.544	(6,2)	99.195	6,0
Volume Faturado ('000)	103.814	98.546	(5,1)	104.299	5,8
Acréscimo de Ligações	13.593	19.073	40,3	14.221	(25,4)
Ligações Totais	2.244.720	2.327.211	3,7	2.393.917	2,9
Acréscimo de Economias	20.281	27.182	34,0	19.490	(28,3)
Economias Totais	3.039.584	3.141.932	3,4	3.229.549	2,8
INADIMPLÊNCIA	3,6%	3,6%	0,0 p.p	5,7%	2,1 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	235,5	217,1	(7,8)	220,1	1,4

Volume das Barragens



Indicadores de Performance



COVENANTS

1T20

1T21

1T22

Debêntures 8ª, 9ª, 10ª, 11ª e 12ª emissões e CCB

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,23 1,38 1,29

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 11,56 9,74 8,88

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,30 1,44 1,34

EBITDA / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 2,74 3,04 3,01

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,61 0,61 0,50

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 11,56 9,74 8,88

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,23 1,38 1,29

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

Indicadores de Performance



COVENANTS / INDICADORES

1T20

1T21

1T22

Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥ 1,5

2,74

3,04

3,01

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤ 3,0

1,30

1,44

1,34

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤ 1,0

0,61

0,61

0,50

Grau de Endividamento

≤ 0,60

48,8%

48,4%

48,1%

INDICADORES

Margem EBITDA

41,8%

42,6%

42,3%

ROIC (anualizado)

13,8%

11,5%

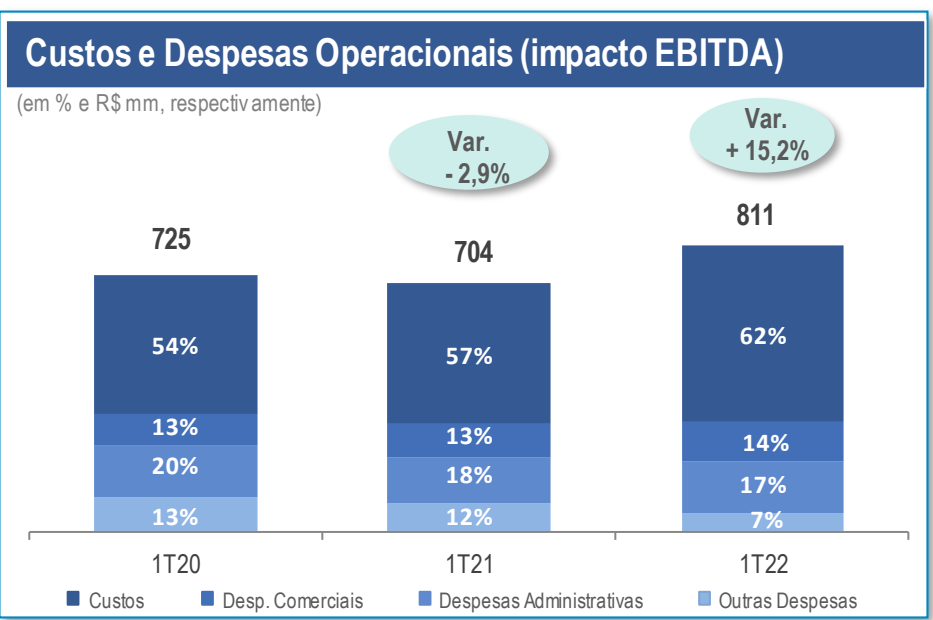
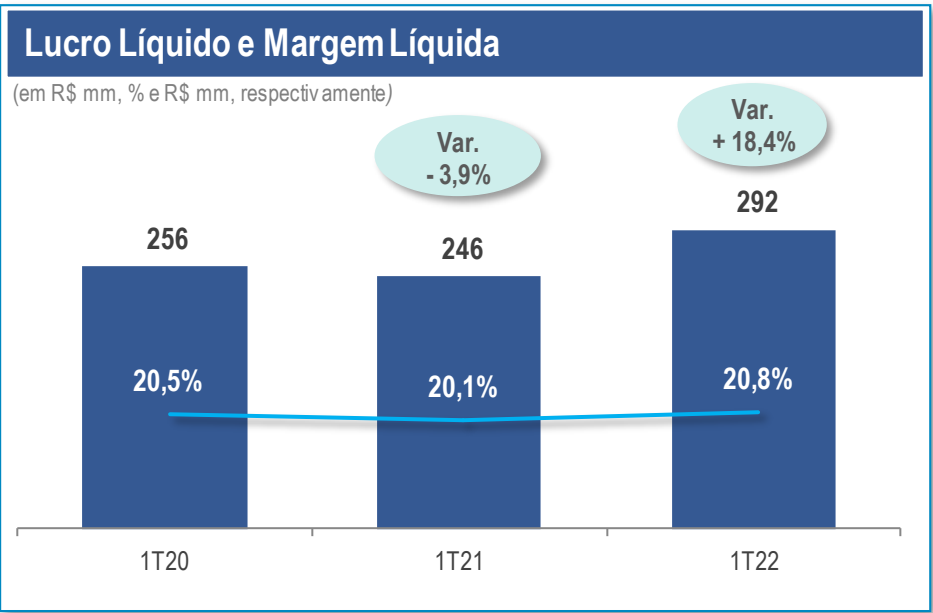
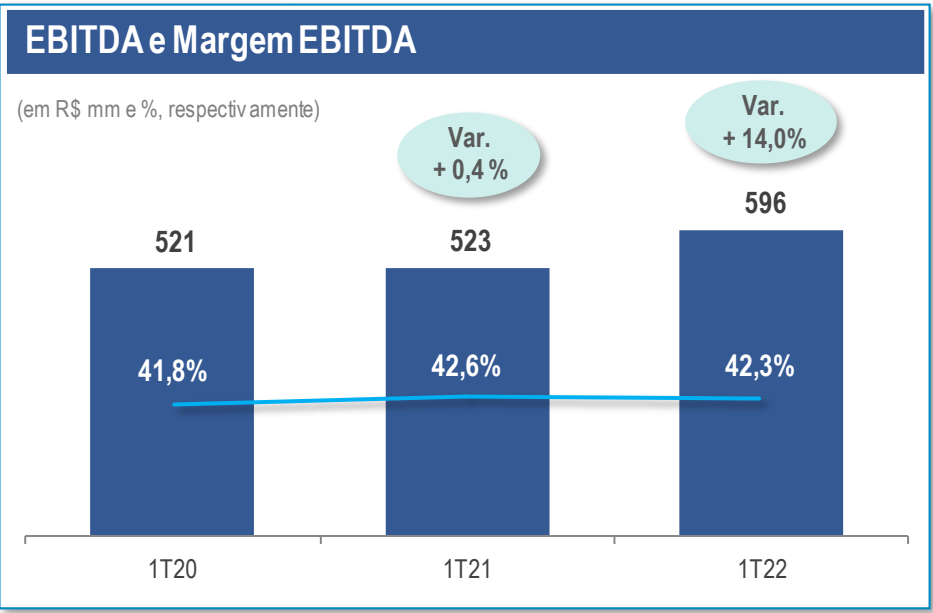
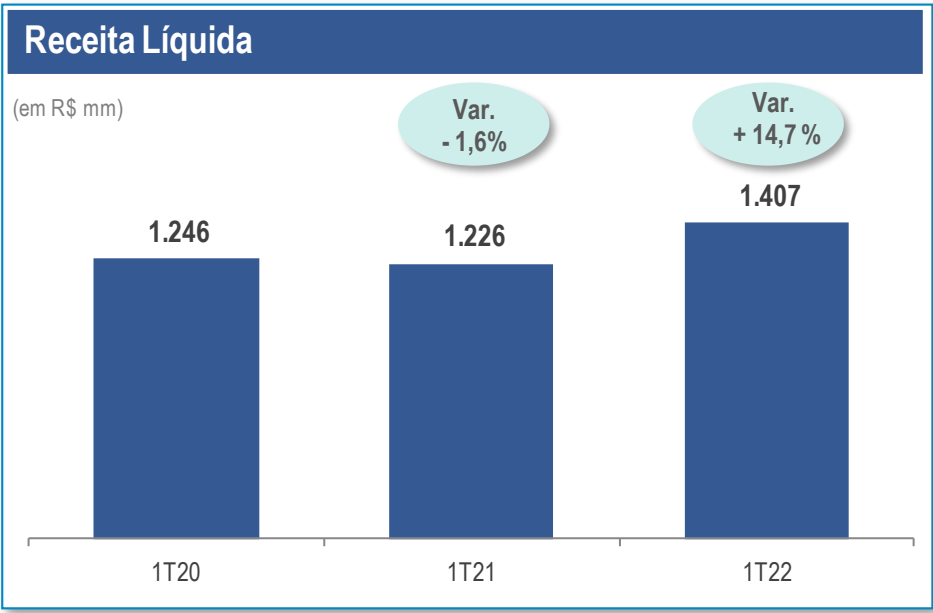
12,8%

ROE (anualizado)

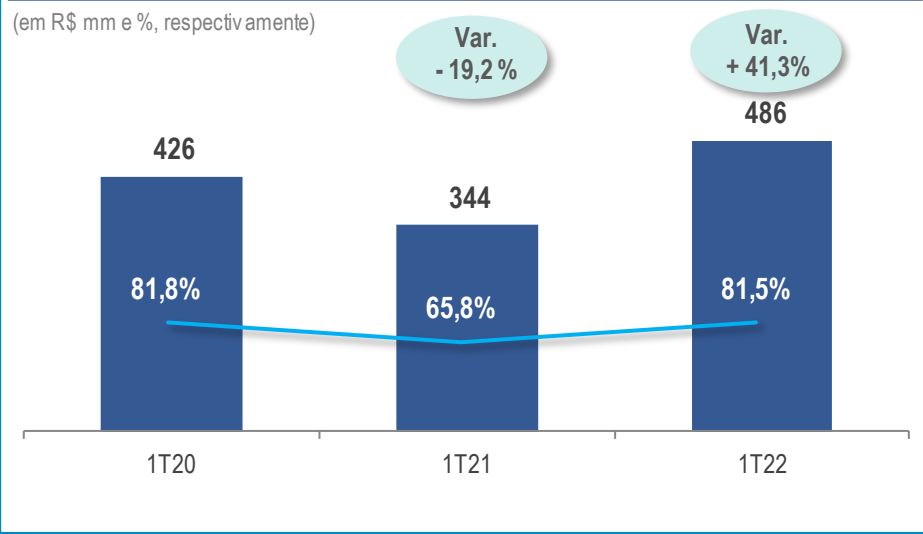
17,8%

14,0%

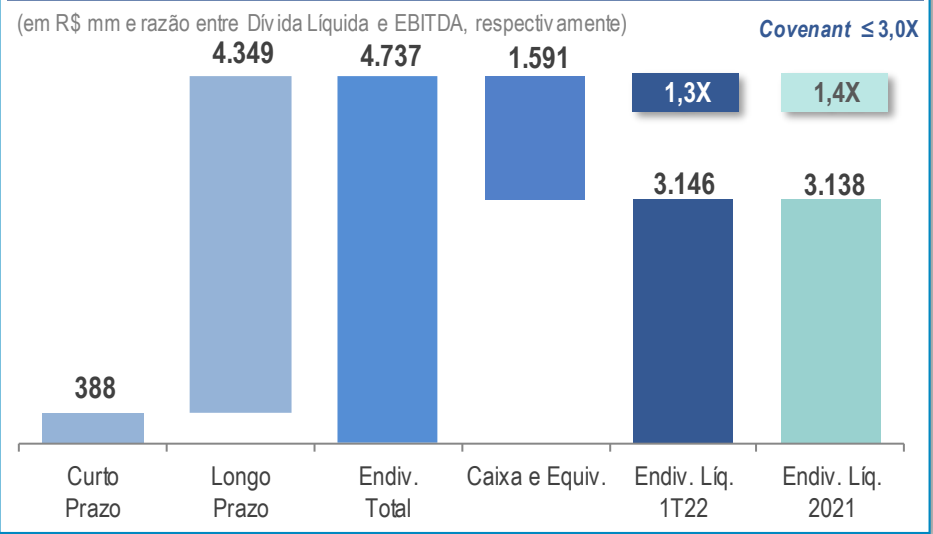
15,3%



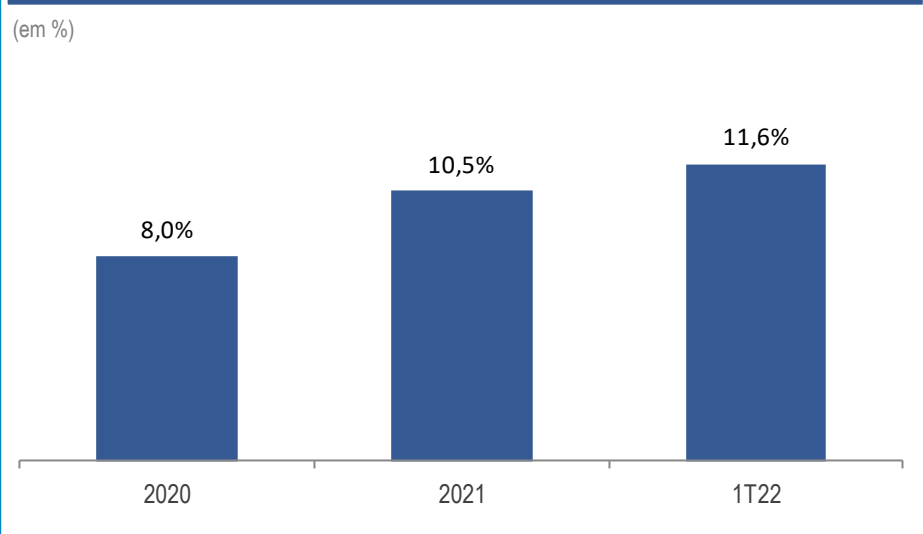
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



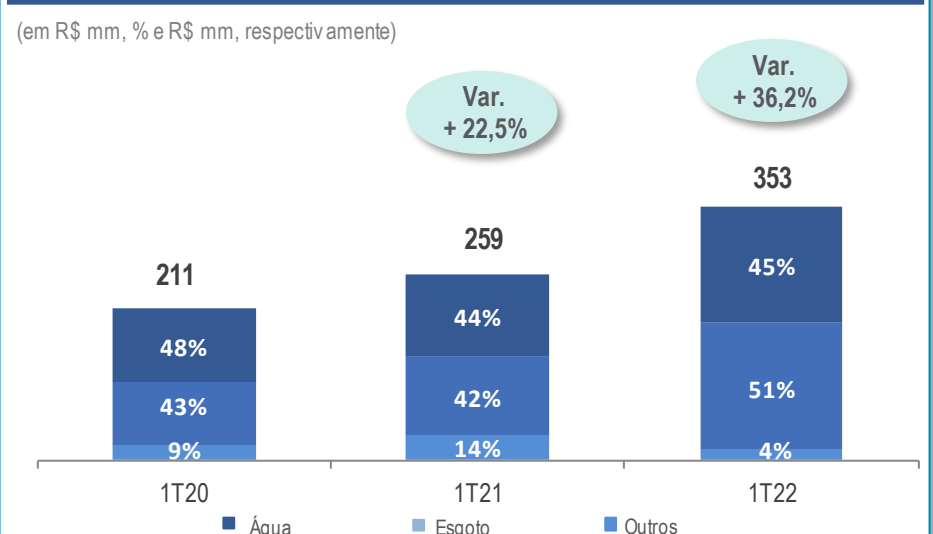
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	1T20	1T21	Var %	1T22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.246.136	1.226.476	(1,6)	1.406.842	14,7
Pessoal	261.150	257.024	(1,6)	281.785	9,6
PPR	25.371	17.377	(31,5)	19.881	14,4
Materiais	56.241	53.542	(4,8)	64.307	20,1
Energia Elétrica	121.149	122.691	1,3	171.164	39,5
Serviços de Terceiros	152.794	156.481	2,4	175.850	12,4
Gerais e Tributárias	41.670	38.820	(6,8)	42.777	10,2
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	20.258	47.654	135,2	11.265	(76,4)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	16.707	14.717	(11,9)	20.169	37,0
Despesas (Receitas) Financeiras	52.787	55.344	4,8	55.329	(0,0)
Outros Custos e Despesas	116.748	89.808	(23,1)	129.305	44,0
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	864.875	853.458	(1,3)	971.832	13,9
Imposto de Renda e Cont. Social	125.236	126.528	1,0	143.066	13,1
RESULTADO LÍQUIDO	256.025	246.490	(3,7)	291.944	18,4
Margem Líquida %	20,5%	20,1%	-0,4 p.p	20,8%	0,7 p.p
EBITDA	520.943	522.738	0,3	595.719	14,0
Margem EBITDA %	41,8%	42,6%	0,8 p.p	42,3%	-0,3 p.p
EBIT	434.048	428.362	(1,3)	490.339	14,5
Margem EBIT %	34,8%	34,9%	0,1 p.p	34,9%	0,0 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	1T22
EBITDA REALIZADO	595,7
(+) Itens não gerenciáveis	52,4
Energia elétrica	55,4
Material de tratamento	3,3
Taxas e encargos	(6,3)
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	648,1
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	46,1%
Margem EBITDA realizada	42,3%

Balço Patrimonial



	2020	2021	Var %	1T22	Var %
Dívida líquida	(2.979.501)	(3.380.989)	13,5	(3.392.254)	0,3
Disponibilidades	5.127	40.823	696,2	36.391	(10,9)
Aplicações Financeiras	869.196	942.304	8,4	1.554.416	65,0
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.647.588)	(4.120.565)	13,0	(4.736.736)	15,0
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(206.236)	(243.551)	18,1	(246.325)	1,1
Capital de giro operacional	370.721	594.043	60,2	634.478	6,8
Contas a Receber de Clientes, Líquido	799.603	1.023.029	27,9	1.078.839	5,5
Estoques para Operação	53.857	57.680	7,1	65.272	13,2
Empreiteiros e Fornecedores	(213.820)	(272.226)	27,3	(265.930)	(2,3)
Salários e Encargos Sociais	(268.919)	(214.440)	(20,3)	(243.703)	13,6
Outros ativos/passivos	854.541	1.158.734	35,6	1.312.522	13,3
Provisões	(544.677)	(615.625)	13,0	(626.890)	1,8
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.171.352)	(1.160.116)	(1,0)	(1.180.285)	1,7
Ativos de Contratos	1.634.802	1.869.743	14,4	2.028.534	8,5
Outros ativos/passivos	935.768	1.064.732	13,8	1.091.163	2,5
Ativos fixos	8.697.402	9.454.554	8,7	9.563.540	1,2
Patrimônio líquido	(6.943.163)	(7.826.342)	12,7	(8.118.286)	3,7
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	35	41		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



	1T20	1T21	Var %	1T22	Var %
Atividades Operacionais	426.014	344.271	(19,2)	486.148	41,2
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	433.582	484.514	11,7	575.179	18,7
Redução (Aumento) dos Ativos	29.321	(115.569)	(494,2)	(138.079)	19,5
Aumento (Redução) dos Passivos	(36.889)	(24.674)	(33,1)	49.048	(298,8)
Atividades de Investimentos	(212.588)	(258.813)	21,7	(352.553)	36,2
Atividades de Financiamentos	302.156	364.586	20,7	474.085	30,0
Empréstimos e Financiamentos	418.826	563.606	34,6	670.165	18,9
Pagamentos Financiamentos	(86.802)	(156.794)	80,6	(156.238)	(0,4)
Pagamentos de Arrendamentos	(19.121)	(19.861)	3,9	(20.771)	4,6
Outras variações	(10.747)	(22.365)	108,1	(19.071)	(14,7)
Aumento (Redução)	515.582	450.044	(12,7)	607.680	35,0
No Início do Período	274.059	874.323	219,0	983.127	12,4
No Final do Período	789.641	1.324.367	67,7	1.590.807	20,1

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

