





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 2023

Acumulado até Junho/2023

Destques

Os indicadores financeiros apresentaram as seguintes variações em comparação aos mesmos períodos do ano anterior:

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
2T23 ⇒ + 13,0%	2T23 ⇒ + 49,8%	2T23 ⇒ + 80,5%
6M23 ⇒ + 8,1%	6M23 ⇒ + 27,8%	6M23 ⇒ + 41,1%



Acréscimo de 54,4 mil Ligações de Água



Acréscimo de 67,3 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 79,4%



Margem EBITDA

2T22 ⇒ 32,6% | 2T23 ⇒ 43,2%

6M22 ⇒ 37,5% | 6M23 ⇒ 44,4%



Acréscimo nos Investimentos

2T22 R\$411,2 MM → 2T23 R\$477,6 MM

6M22 R\$763,7 MM → 6M23 R\$880,3 MM

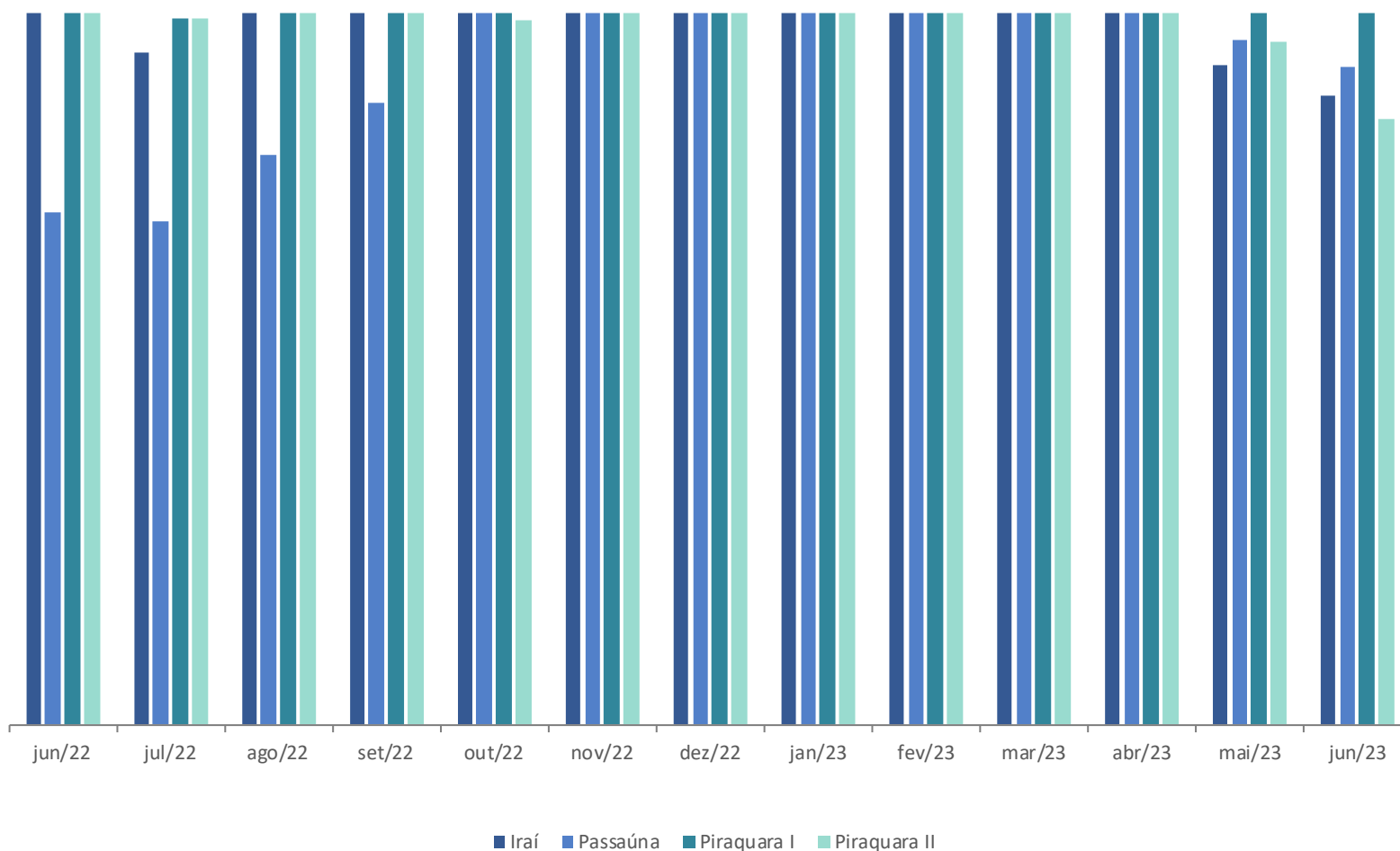
Resultado Operacional



	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	249.263	254.530	2,1	265.204	4,2
Volume Faturado ('000)	260.371	267.033	2,6	276.881	3,7
Acréscimo de Ligações	38.326	33.328	(13,0)	25.454	(23,6)
Ligações Totais	3.312.137	3.381.769	2,1	3.436.140	1,6
Acréscimo de Economias	40.137	34.424	(14,2)	28.535	(17,1)
Economias Totais	4.127.856	4.204.837	1,9	4.265.263	1,4
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	187.104	194.037	3,7	206.405	6,4
Volume Faturado ('000)	197.311	204.985	3,9	217.080	5,9
Acréscimo de Ligações	37.083	27.870	(24,8)	29.298	5,1
Ligações Totais	2.345.221	2.407.566	2,7	2.474.886	2,8
Acréscimo de Economias	50.655	38.305	(24,4)	40.589	6,0
Economias Totais	3.165.405	3.248.364	2,6	3.337.263	2,7
INADIMPLÊNCIA	3,7%	4,9%	1,2 p.p	-2,4%	-7,3 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	212,3	216,4	1,9	221,8	2,5

Volume das Barragens

Volume em
Jun/2023 - média
de 92,86%
(90,98% em
Jun/2022)



Indicadores de Performance



COVENANTS

6M21

6M22

6M23

Debêntures 8ª, 9ª, 10ª, 11ª, 12ª e 13ª emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,42 1,53 1,65

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,09 8,44 11,25

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,49 1,63 1,78

EBITDA / Serviço da Dívida \geq 1,5 2,69 3,06 2,75

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,59 0,54 0,41

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,09 8,44 11,25

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,42 1,53 1,65

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,56 0,51 0,38

COVENANTS / INDICADORES

6M21

6M22

6M23

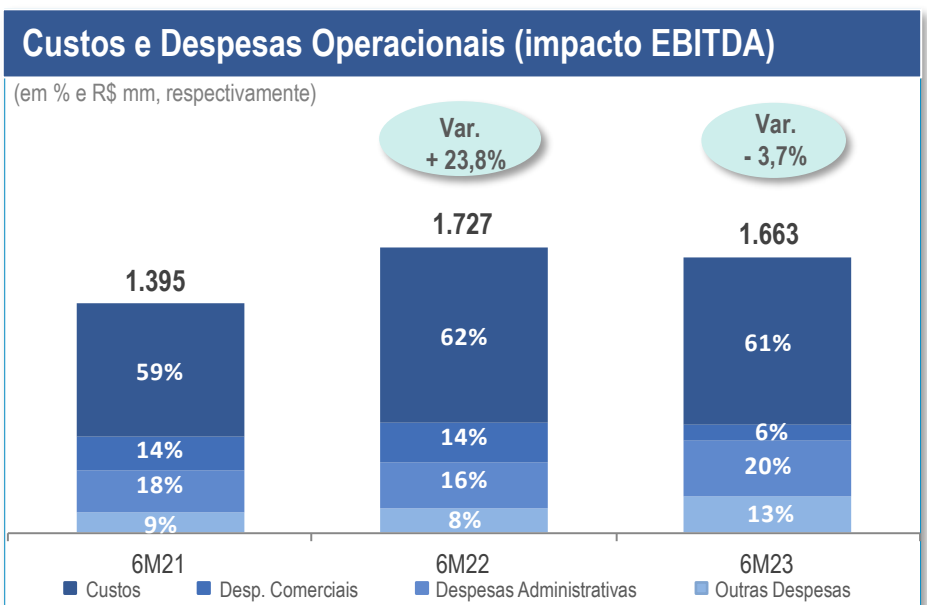
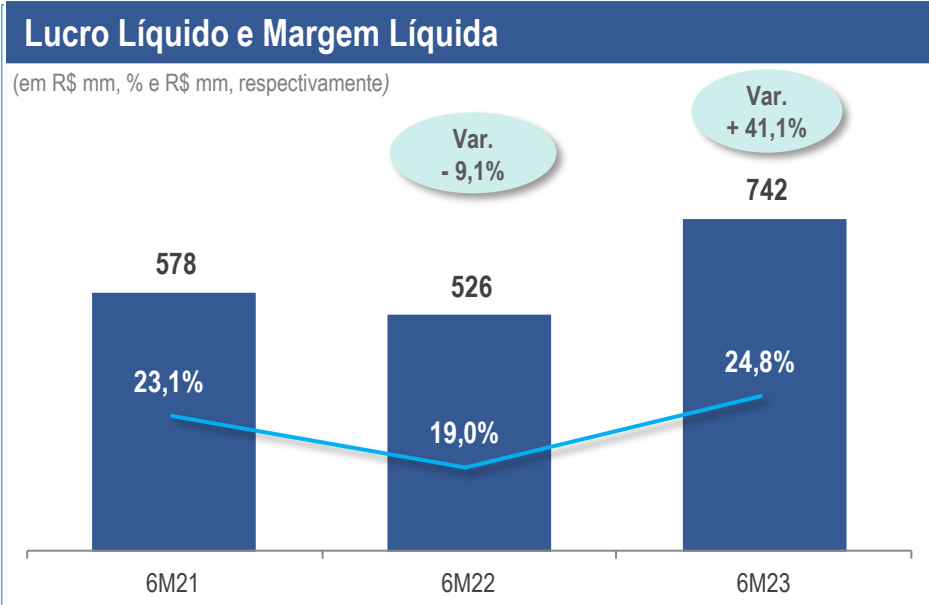
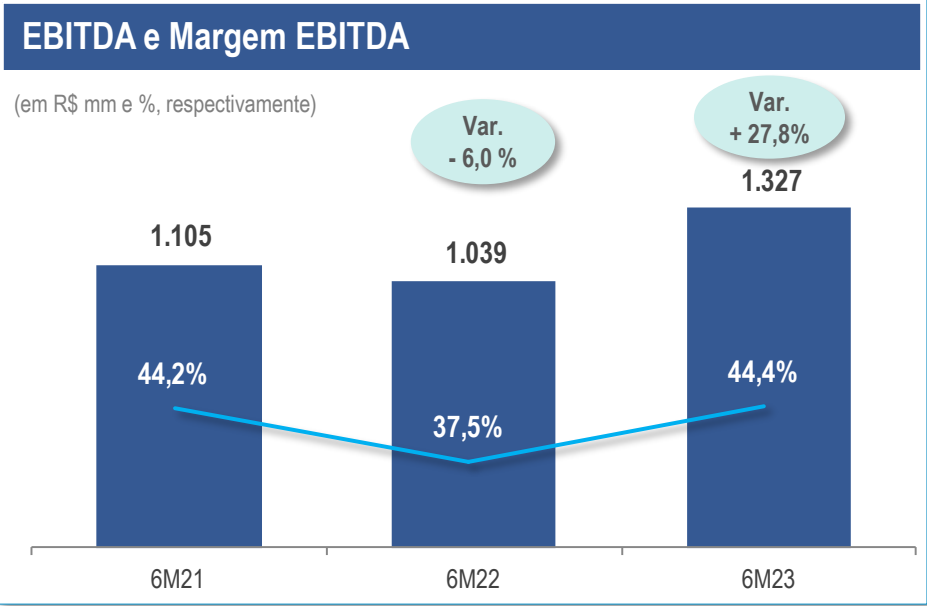
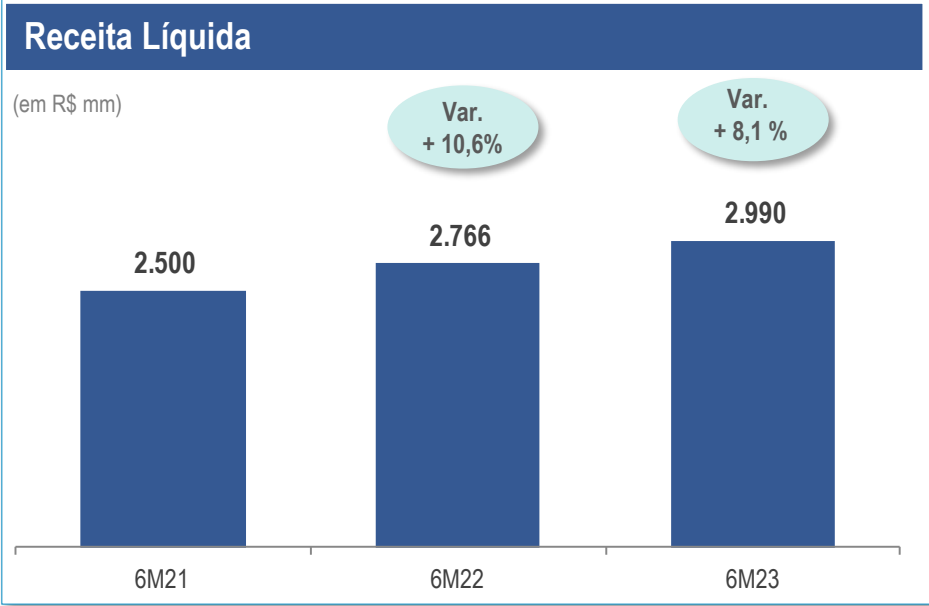
Contrato KfW

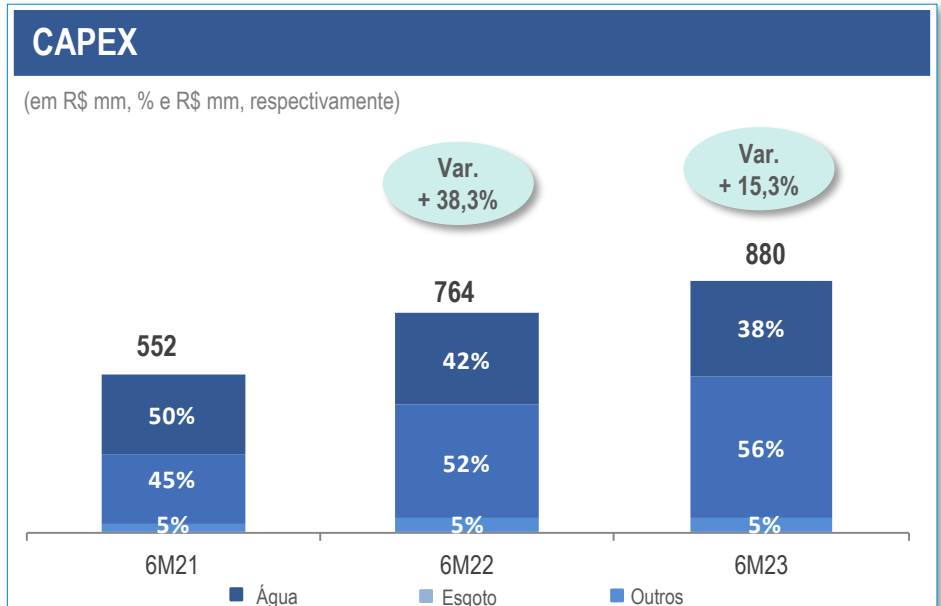
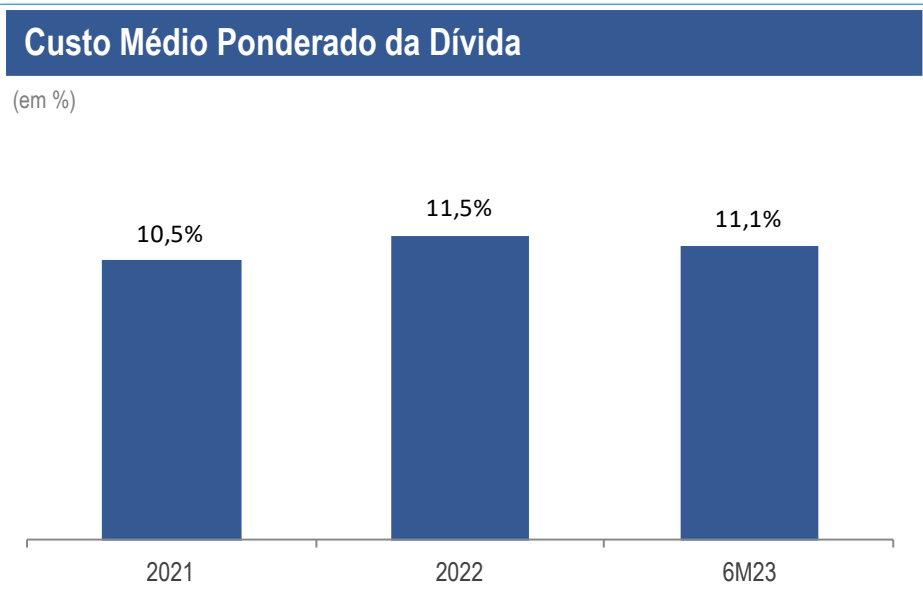
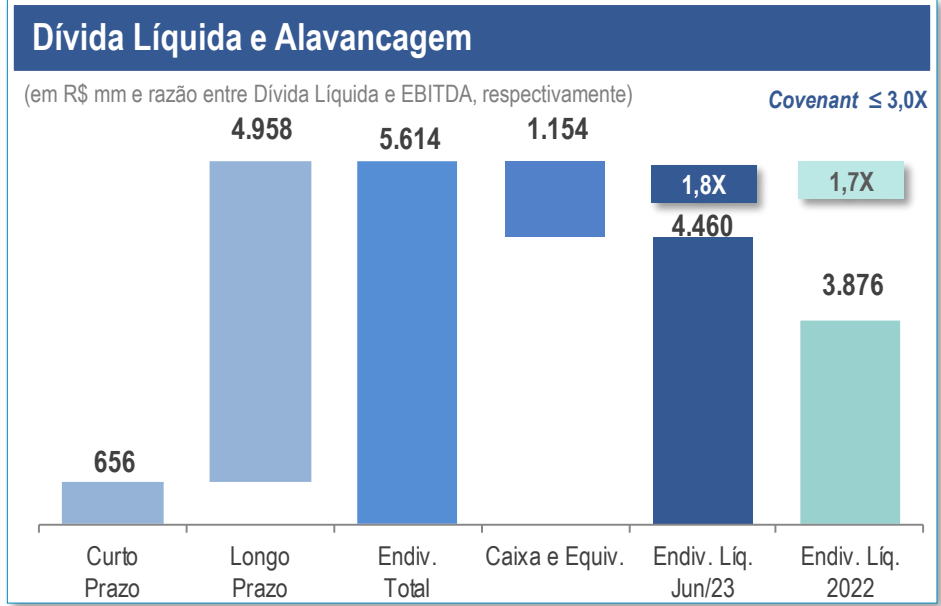
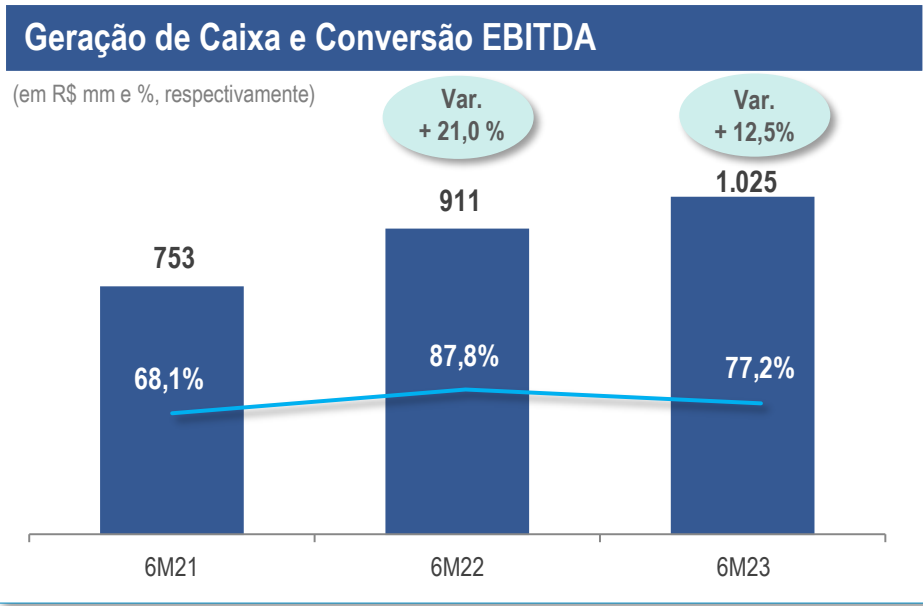


EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,69	3,06	2,75
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,49	1,63	1,78
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,59	0,54	0,41
Grau de Endividamento	≤	0,60	47,3%	48,1%	48,6%

INDICADORES

Margem EBITDA	44,2%	37,5%	44,4%
ROIC (anualizado)	11,9%	11,7%	11,7%
ROE (anualizado)	14,5%	14,1%	15,3%





Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	2T21	2T22	Var %	2T23	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.273.389	1.359.113	6,7	1.536.029	13,0
Pessoal	278.377	321.331	15,4	335.387	4,4
PPR	23.394	15.916	(32,0)	32.292	102,9
Materiais	54.505	75.073	37,7	82.710	10,2
Energia Elétrica	120.362	142.439	18,3	119.523	(16,1)
Serviços de Terceiros	164.001	172.115	4,9	204.953	19,1
Gerais e Tributárias	37.682	91.114	141,8	56.382	(38,1)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	1.441	45.449	3.054,0	57.403	26,3
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.716	20.170	37,1	11.431	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	59.975	63.651	6,1	45.795	(28,1)
Outros Custos e Despesas	94.670	139.026	46,9	90.438	(34,9)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	849.123	1.086.284	27,9	1.036.314	(4,6)
Imposto de Renda e Cont. Social	92.449	39.122	(57,7)	77.607	98,4
RESULTADO LÍQUIDO	331.817	233.707	(29,6)	422.108	80,6
Margem Líquida %	26,1%	17,2%	-8,9 p.p	27,5%	10,3 p.p
EBITDA	581.863	442.807	(23,9)	663.286	49,8
Margem EBITDA %	45,7%	32,6%	-13,1 p.p	43,2%	10,6 p.p
EBIT	484.241	336.480	(30,5)	545.510	62,1
Margem EBIT %	38,0%	24,8%	-13,2 p.p	35,5%	10,7 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
RECEITA LÍQUIDA	2.499.865	2.765.955	10,6	2.989.992	8,1
Pessoal	535.401	603.116	12,6	653.226	8,3
PPR	40.771	35.797	(12,2)	56.739	58,5
Materiais	108.047	139.380	29,0	163.110	17,0
Energia Elétrica	243.053	313.603	29,0	237.625	(24,2)
Serviços de Terceiros	320.482	347.965	8,6	386.222	11,0
Gerais e Tributárias	76.502	133.891	75,0	116.567	(12,9)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	49.095	56.714	15,5	120.843	113,1
Provisões Plano de Saúde e Prev.	29.433	40.339	37,1	22.861	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	115.319	118.980	3,2	116.339	(2,2)
Outros Custos e Despesas	184.478	268.331	45,5	139.683	(47,9)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.702.581	2.058.116	20,9	2.013.215	(2,2)
Imposto de Renda e Cont. Social	218.977	182.188	(16,8)	235.095	29,0
RESULTADO LÍQUIDO	578.307	525.651	(9,1)	741.682	41,1
Margem Líquida %	23,1%	19,0%	-4,1 p.p	24,8%	5,8 p.p
EBITDA	1.104.601	1.038.526	(6,0)	1.327.176	27,8
Margem EBITDA %	44,2%	37,5%	-6,7 p.p	44,4%	6,9 p.p
EBIT	912.603	826.819	(9,4)	1.093.116	32,2
Margem EBIT %	36,5%	29,9%	-6,6 p.p	36,6%	6,7 p.p

Balço Patrimonial



	2021	2022	Var %	6M23	Var %
Dívida líquida	(3.380.989)	(4.102.647)	21,3	(4.697.265)	14,5
Disponibilidades	40.823	38.762	(5,0)	38.430	(0,9)
Aplicações Financeiras	942.304	1.169.170	24,1	1.115.687	(4,6)
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(4.120.565)	(5.083.244)	23,4	(5.614.402)	10,4
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(243.551)	(227.335)	(6,7)	(236.980)	4,2
Capital de giro operacional	594.043	744.769	25,4	929.340	24,8
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.023.029	1.211.913	18,5	1.443.120	19,1
Estoques para Operação	57.680	76.943	33,4	64.932	(15,6)
Empreiteiros e Fornecedores	(272.226)	(298.122)	9,5	(322.505)	8,2
Salários e Encargos Sociais	(214.440)	(245.965)	14,7	(256.207)	4,2
Outros ativos/passivos	1.158.734	2.143.119	85,0	2.317.593	8,1
Provisões	(615.625)	(689.000)	11,9	(809.843)	17,5
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.160.116)	(1.011.056)	(12,8)	(1.033.917)	2,3
Ativos de Contratos	1.869.743	2.746.449	46,9	2.891.427	5,3
Outros ativos/passivos	1.064.732	1.096.726	3,0	1.269.926	15,8
Ativos fixos	9.454.554	10.001.646	5,8	10.550.905	5,5
Patrimônio líquido	(7.826.342)	(8.786.887)	12,3	(9.100.573)	3,6
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	41	47		56	

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



	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
Atividades Operacionais	752.659	911.394	21,1	1.024.618	12,4
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.054.335	1.184.160	12,3	1.311.734	10,8
Redução (Aumento) dos Ativos	(199.506)	(261.369)	31,0	(292.659)	12,0
Aumento (Redução) dos Passivos	(102.170)	(11.397)	(88,8)	5.543	(148,6)
Atividades de Investimentos	(553.350)	(765.119)	38,3	(881.227)	15,2
Atividades de Financiamentos	(85.335)	103.827	(221,7)	(197.206)	(289,9)
Empréstimos e Financiamentos	626.455	799.926	27,7	738.663	(7,7)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(267.765)	(308.823)	15,3	(385.616)	24,9
Pagamentos Financiamentos	(382.219)	(320.333)	(16,2)	(481.154)	50,2
Pagamentos de Arrendamentos	(39.191)	(42.484)	8,4	(52.105)	22,6
Outras variações	(22.615)	(24.459)	8,2	(16.994)	(30,5)
Aumento (Redução)	113.974	250.102	119,4	(53.815)	(121,5)
No Início do Período	874.323	983.127	12,4	1.207.932	22,9
No Final do Período	988.297	1.233.229	24,8	1.154.117	(6,4)

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

