





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.



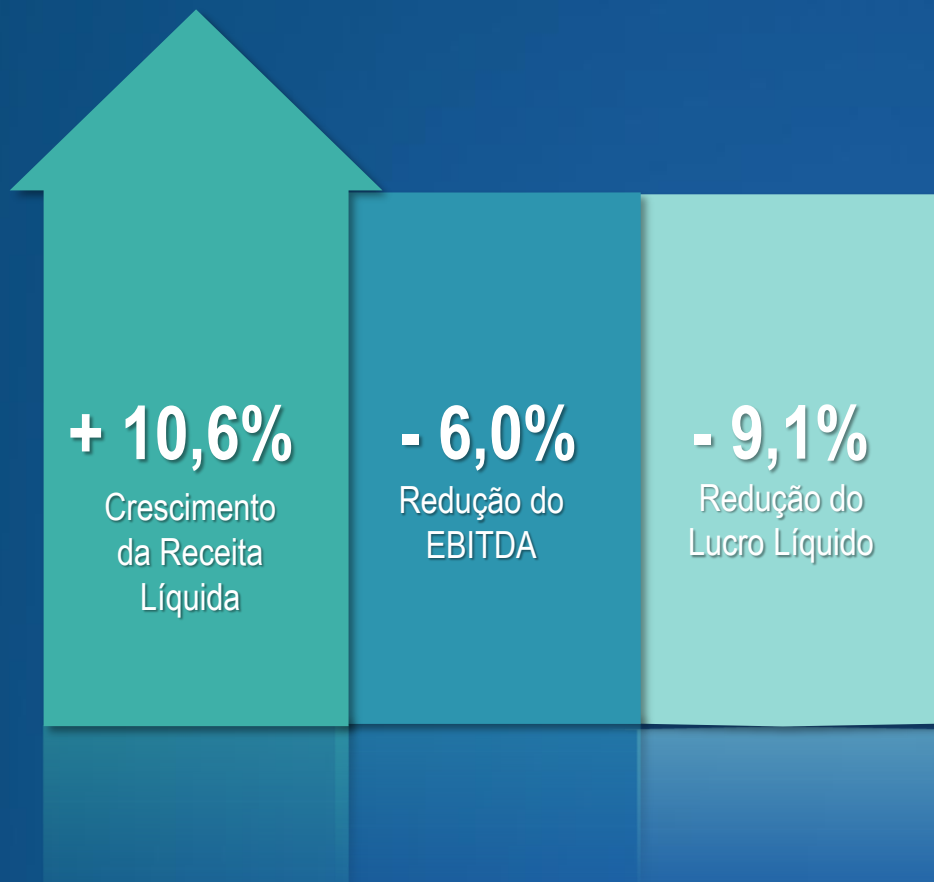
Apresentação dos Resultados

2º Trimestre de 2022

Acumulado até junho de 2022

Destaques

Comparando o 6M22 com 6M21 os indicadores financeiros apresentaram as seguintes variações:



Acréscimo de 33,3 mil Ligações de Água



Acréscimo de 27,9 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 77,9%



Acréscimo nos Investimentos

2T21 R\$293,4 MM → 2T22 R\$411,2 MM

6M21 R\$552,3 MM → 6M22 R\$ 763,7 MM



Margem EBITDA

2T21 ⇔ 45,7% | 2T22 ⇔ 32,6%

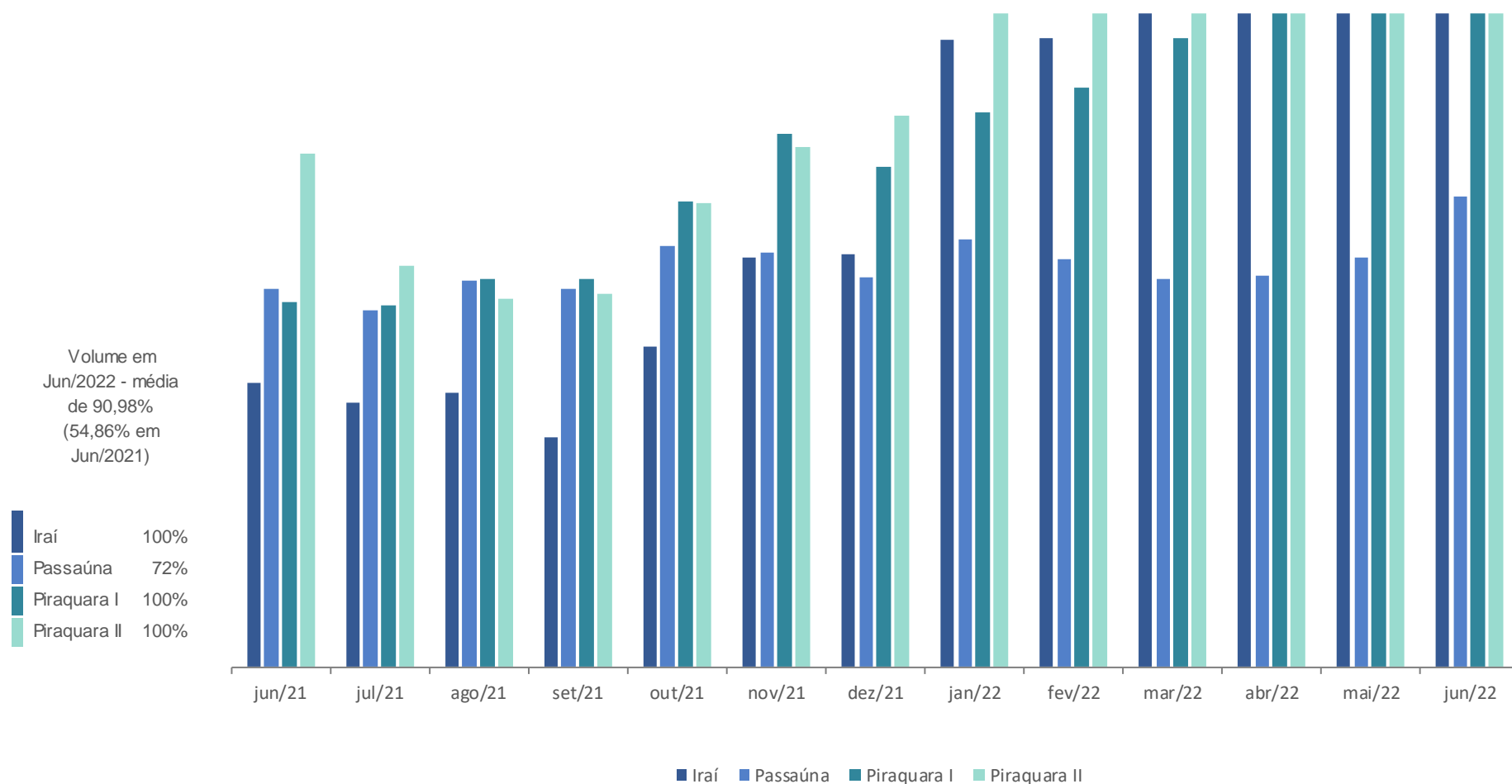
6M21 ⇔ 44,2% | 6M22 ⇔ 37,5%

Resultado Operacional



	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	254.755	249.263	(2,2)	254.530	2,1
Volume Faturado ('000)	265.611	260.371	(2,0)	267.033	2,5
Acréscimo de Ligações	30.605	38.326	25,2	33.328	(13,0)
Ligações Totais	3.225.142	3.312.137	2,7	3.381.769	2,1
Acréscimo de Economias	36.236	40.137	10,8	34.424	(14,2)
Economias Totais	4.037.310	4.127.856	2,2	4.204.837	1,9
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	191.397	187.104	(2,2)	194.037	3,7
Volume Faturado ('000)	200.562	197.311	(1,6)	204.985	3,9
Acréscimo de Ligações	28.426	37.083	30,5	27.870	(24,8)
Ligações Totais	2.259.553	2.345.221	3,8	2.407.566	2,7
Acréscimo de Economias	39.360	50.655	28,7	38.305	(24,4)
Economias Totais	3.058.663	3.165.405	3,5	3.248.364	2,6
INADIMPLÊNCIA	3,7%	3,7%	0,0 p.p	4,9%	1,2 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	230,6	213,0	(7,7)	222,9	4,7

Volume das Barragens



Indicadores de Performance



COVENANTS			6M20	6M21	6M22
Debêntures 8ª, 9ª, 10ª, 11ª e 12ª emissões e CCB 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,26	1,42	1,53
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	12,61	9,09	8,44
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63
EBITDA/Serviço da Dívida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54
Contratos Caixa 					
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	12,61	9,09	8,44
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,26	1,42	1,53
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,58	0,56	0,51

Indicadores de Performance



COVENANTS / INDICADORES

6M20

6M21

6M22

Contrato KfW

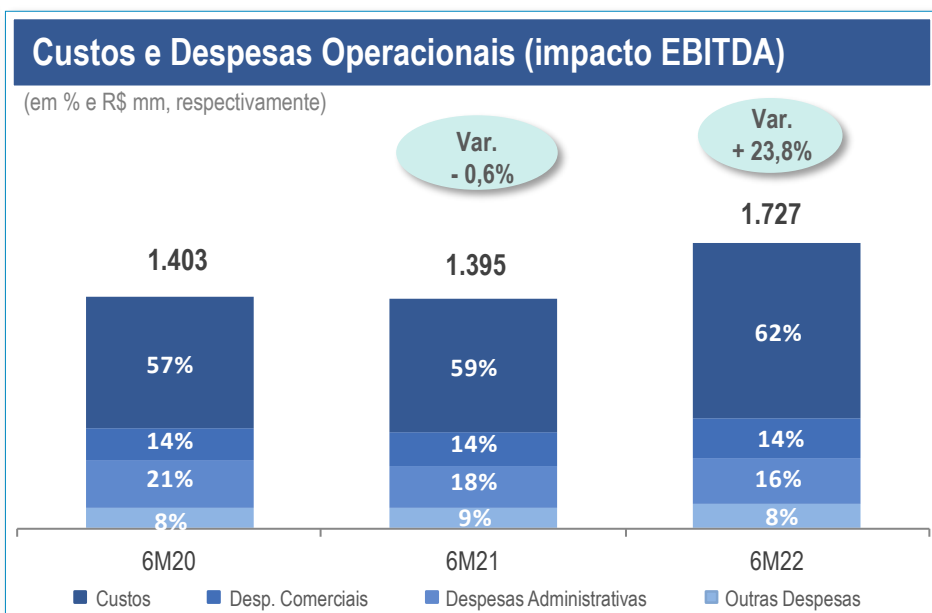
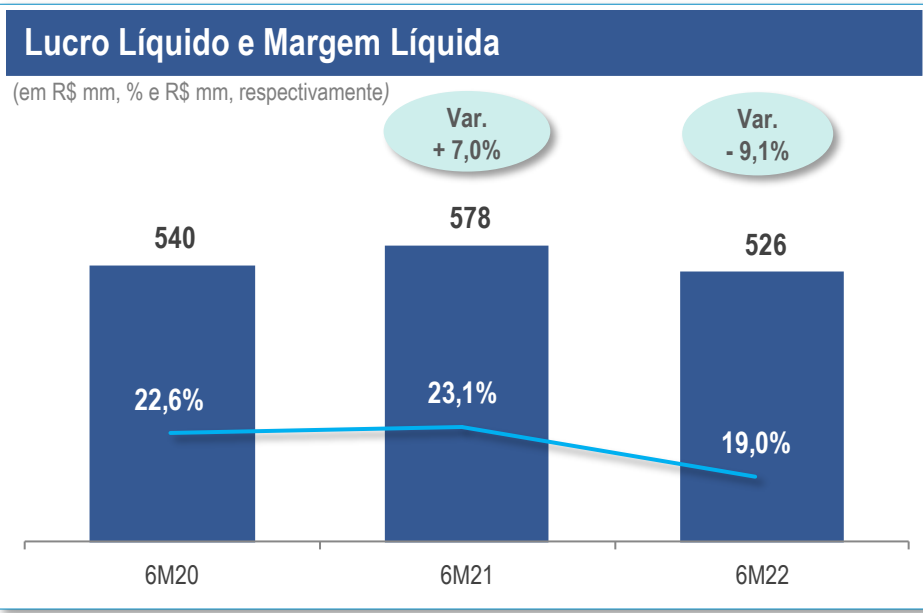
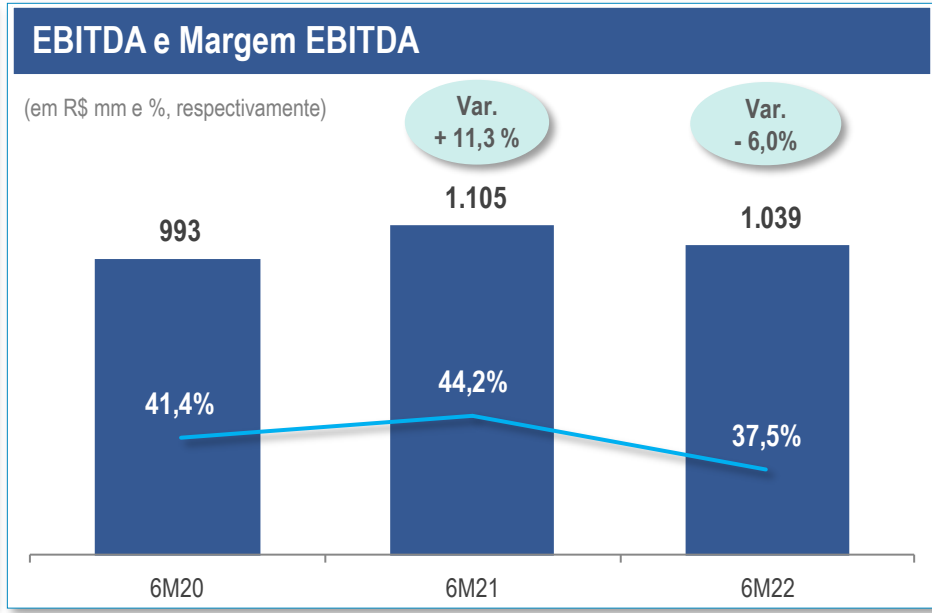
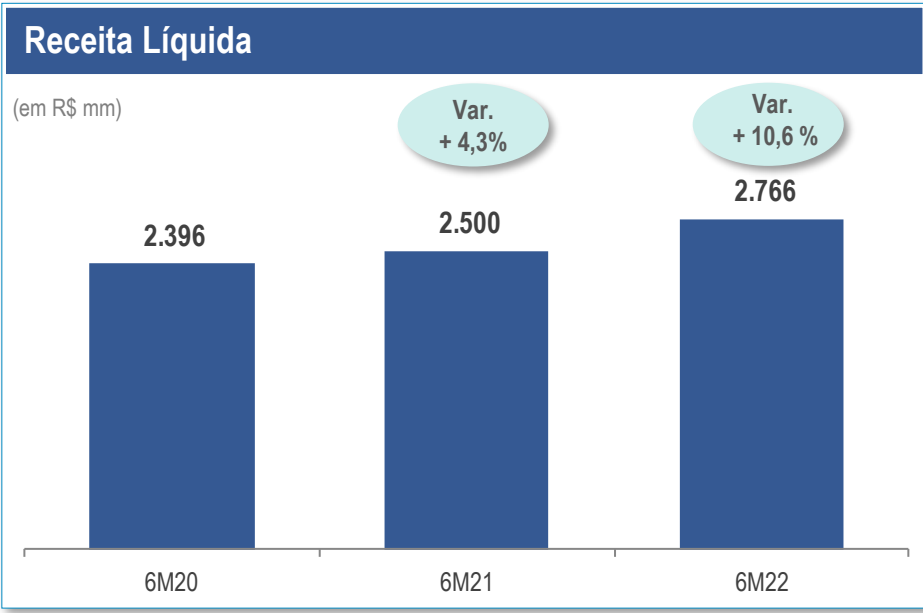


EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54
Grau de Endividamento	≤	0,60	49,4%	47,3%	48,1%

INDICADORES

Margem EBITDA	41,4%	44,2%	37,5%
ROIC (anualizado)	14,0%	11,9%	11,7%
ROE (anualizado)	18,5%	14,5%	14,1%

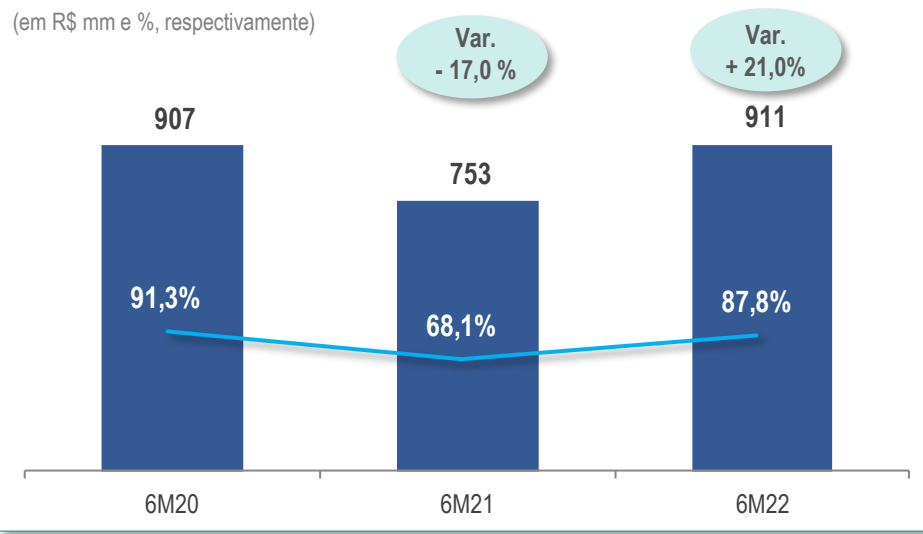
Desempenho Financeiro



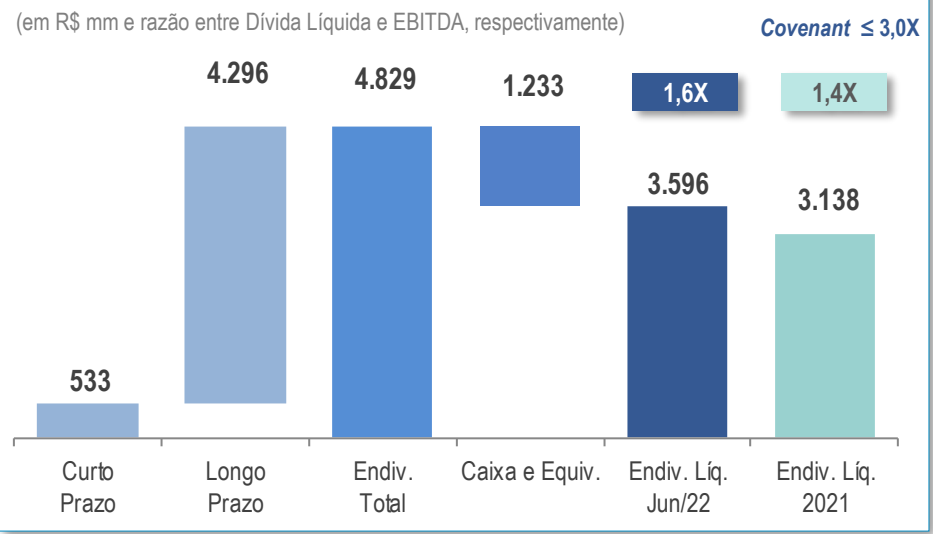
Desempenho Financeiro



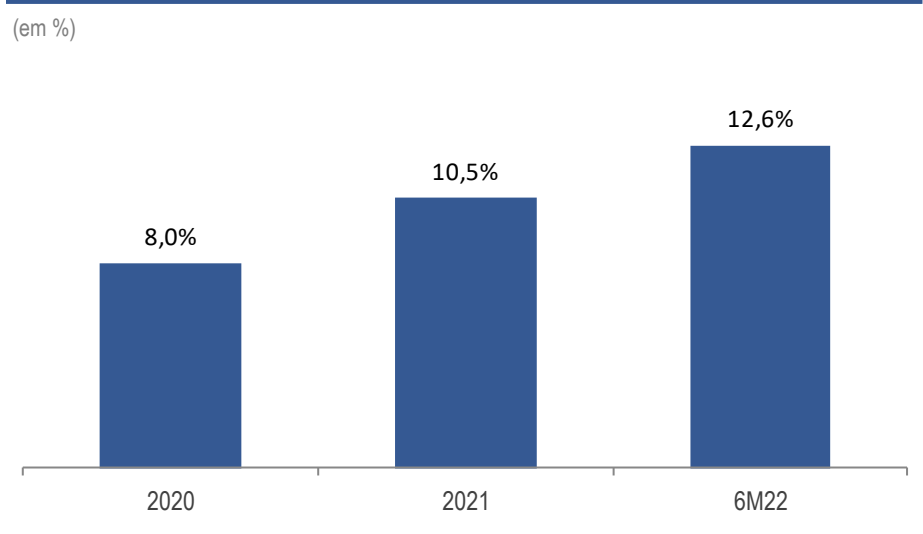
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



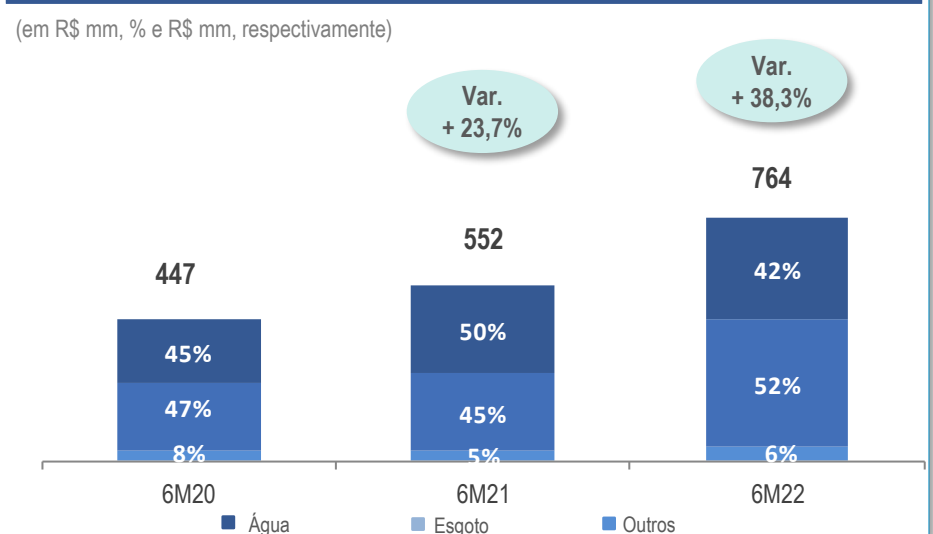
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	2T20	2T21	Var %	2T22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.150.039	1.273.389	10,7	1.359.113	6,7
Pessoal	295.388	278.377	(5,8)	321.331	15,4
PPR	13.391	23.394	74,7	15.916	(32,0)
Materiais	51.433	54.505	6,0	75.073	37,7
Energia Elétrica	116.160	120.362	3,6	142.439	18,3
Serviços de Terceiros	164.888	164.001	(0,5)	172.115	4,9
Gerais e Tributárias	37.718	37.682	(0,1)	91.114	141,8
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	(14.774)	1.441	(109,8)	45.449	3.054,0
Provisões Plano de Saúde e Prev.	16.707	14.716	(11,9)	20.170	37,1
Despesas (Receitas) Financeiras	31.740	59.975	89,0	63.651	6,1
Outros Custos e Despesas	86.474	94.670	9,5	139.026	46,9
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	799.125	849.123	6,3	1.086.284	27,9
Imposto de Renda e Cont. Social	66.528	92.449	39,0	39.122	(57,7)
RESULTADO LÍQUIDO	284.386	331.817	16,7	233.707	(29,6)
Margem Líquida %	24,7%	26,1%	1,4 p.p	17,2%	-8,9 p.p
EBITDA	472.090	581.863	23,3	442.807	(23,9)
Margem EBITDA %	41,0%	45,7%	4,7 p.p	32,6%	-13,1 p.p
EBIT	382.654	484.241	26,5	336.480	(30,5)
Margem EBIT %	33,3%	38,0%	4,7 p.p	24,8%	-13,2 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	2.396.175	2.499.865	4,3	2.765.955	10,6
Pessoal	556.538	535.401	(3,8)	603.116	12,6
PPR	38.762	40.771	5,2	35.797	(12,2)
Materiais	107.674	108.047	0,3	139.380	29,0
Energia Elétrica	237.309	243.053	2,4	313.603	29,0
Serviços de Terceiros	317.682	320.482	0,9	347.965	8,6
Gerais e Tributárias	79.388	76.502	(3,6)	133.891	75,0
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	5.484	49.095	795,2	56.714	15,5
Provisões Plano de Saúde e Prev.	33.414	29.433	(11,9)	40.339	37,1
Despesas (Receitas) Financeiras	84.527	115.319	36,4	118.980	3,2
Outros Custos e Despesas	203.222	184.478	(9,2)	268.331	45,5
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.664.000	1.702.581	2,3	2.058.116	20,9
Imposto de Renda e Cont. Social	191.764	218.977	14,2	182.188	(16,8)
RESULTADO LÍQUIDO	540.411	578.307	7,0	525.651	(9,1)
Margem Líquida %	22,6%	23,1%	0,5 p.p	19,0%	-4,1 p.p
EBITDA	993.033	1.104.601	11,2	1.038.526	(6,0)
Margem EBITDA %	41,4%	44,2%	2,8 p.p	37,5%	-6,7 p.p
EBIT	816.702	912.603	11,7	826.819	(9,4)
Margem EBIT %	34,1%	36,5%	2,4 p.p	29,9%	-6,6 p.p

Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	2T22	2T21	6M22	6M21
Lucro Líquido	233.707	331.817	525.651	578.307
Provisão Operação Ductos	-	5.949	-	5.949
Fundo Municipal de Saneamento Básico e Gestão Ambiental	41.517	-	41.517	-
Provisão Contingencial Civil - Condomínios de Matinhos e Guaratuba	24.929	-	24.929	-
Efeitos Tributários	(22.592)	(2.023)	(22.592)	(2.023)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	277.561	335.743	569.505	582.233
Lucro Líquido Realizado	233.707	331.817	525.651	578.307
Variação Recorrente X Realizado	18,8%	1,2%	8,3%	0,7%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	20,4%	26,5%	20,6%	23,4%
Margem Líquida Realizada	17,2%	26,1%	19,0%	23,1%
Variação Recorrente X Realizado	3,2 p.p	0,4 p.p	1,6 p.p	0,3 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	509.253	587.812	1.104.972	1.110.550
EBITDA Realizado	442.807	581.863	1.038.526	1.104.601
Variação Recorrente X Realizado	15,0%	1,0%	6,4%	0,5%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	37,5%	46,2%	39,9%	44,4%
Margem EBITDA Realizada	32,6%	45,7%	37,5%	44,2%
Variação Recorrente X Realizado	4,9 p.p	0,5 p.p	2,4 p.p	0,2 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	6M22
EBITDA REALIZADO	1.038,5
(+) Itens não gerenciáveis	128,9
Energia elétrica	72,3
Material de tratamento	17,4
Taxas e encargos	39,2
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	1.167,4
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	42,2%
Margem EBITDA realizada	37,5%

Balço Patrimonial



	2020	2021	Var %	Jun/22	Var %
Dívida líquida	(2.979.501)	(3.380.989)	13,5	(3.733.014)	10,4
Disponibilidades	5.127	40.823	696,2	45.697	11,9
Aplicações Financeiras	869.196	942.304	8,4	1.187.532	26,0
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.647.588)	(4.120.565)	13,0	(4.829.430)	17,2
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(206.236)	(243.551)	18,1	(136.813)	(43,8)
Capital de giro operacional	370.721	594.043	60,2	661.847	11,4
Contas a Receber de Clientes, Líquido	799.603	1.023.029	27,9	1.078.241	5,4
Estoques para Operação	53.857	57.680	7,1	64.490	11,8
Empreiteiros e Fornecedores	(213.820)	(272.226)	27,3	(258.069)	(5,2)
Salários e Encargos Sociais	(268.919)	(214.440)	(20,3)	(222.815)	3,9
Outros ativos/passivos	854.541	1.158.734	35,6	1.603.104	38,3
Provisões	(544.677)	(615.625)	13,0	(672.339)	9,2
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.171.352)	(1.160.116)	(1,0)	(1.200.455)	3,5
Ativos de Contratos	1.634.802	1.869.743	14,4	2.298.234	22,9
Outros ativos/passivos	935.768	1.064.732	13,8	1.177.664	10,6
Ativos fixos	8.697.402	9.454.554	8,7	9.601.969	1,6
Patrimônio líquido	(6.943.163)	(7.826.342)	12,7	(8.133.906)	3,9
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	35	41		43	

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



	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
Atividades Operacionais	906.793	752.659	(17,0)	911.394	21,1
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	888.377	1.054.335	18,7	1.184.160	12,3
Redução (Aumento) dos Ativos	6.268	(199.506)	(3.282,9)	(261.369)	31,0
Aumento (Redução) dos Passivos	12.148	(102.170)	(941,0)	(11.397)	(88,8)
Atividades de Investimentos	(447.768)	(553.350)	23,6	(765.119)	38,3
Atividades de Financiamentos	151.122	(85.335)	(156,5)	103.827	(221,7)
Empréstimos e Financiamentos	694.682	626.455	(9,8)	799.926	27,7
Pagamentos de JCP e Dividendos	(303.427)	(267.765)	(11,8)	(308.823)	15,3
Pagamentos Financiamentos	(187.577)	(382.219)	103,8	(320.333)	(16,2)
Pagamentos de Arrendamentos	(39.082)	(39.191)	0,3	(42.484)	8,4
Outras variações	(13.474)	(22.615)	67,8	(24.459)	8,2
Aumento (Redução)	610.147	113.974	(81,3)	250.102	119,4
No Início do Período	274.059	874.323	219,0	983.127	12,4
No Final do Período	884.206	988.297	11,8	1.233.229	24,8

