





---

## *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.

---



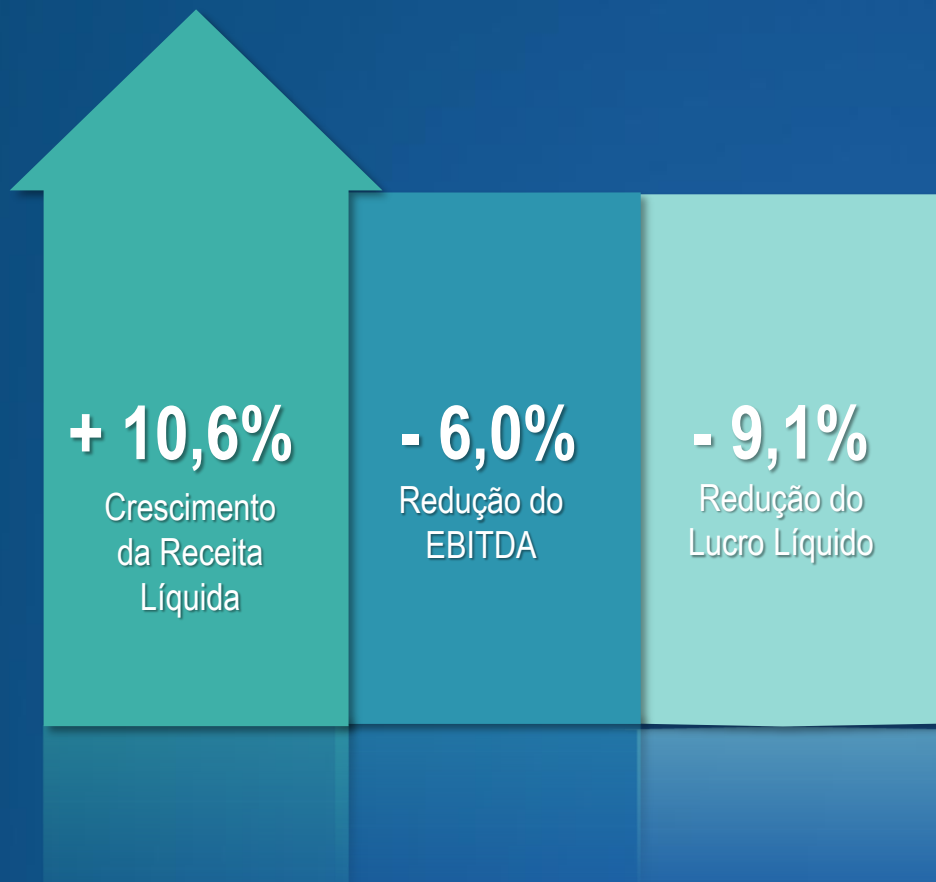
# Apresentação dos Resultados

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%

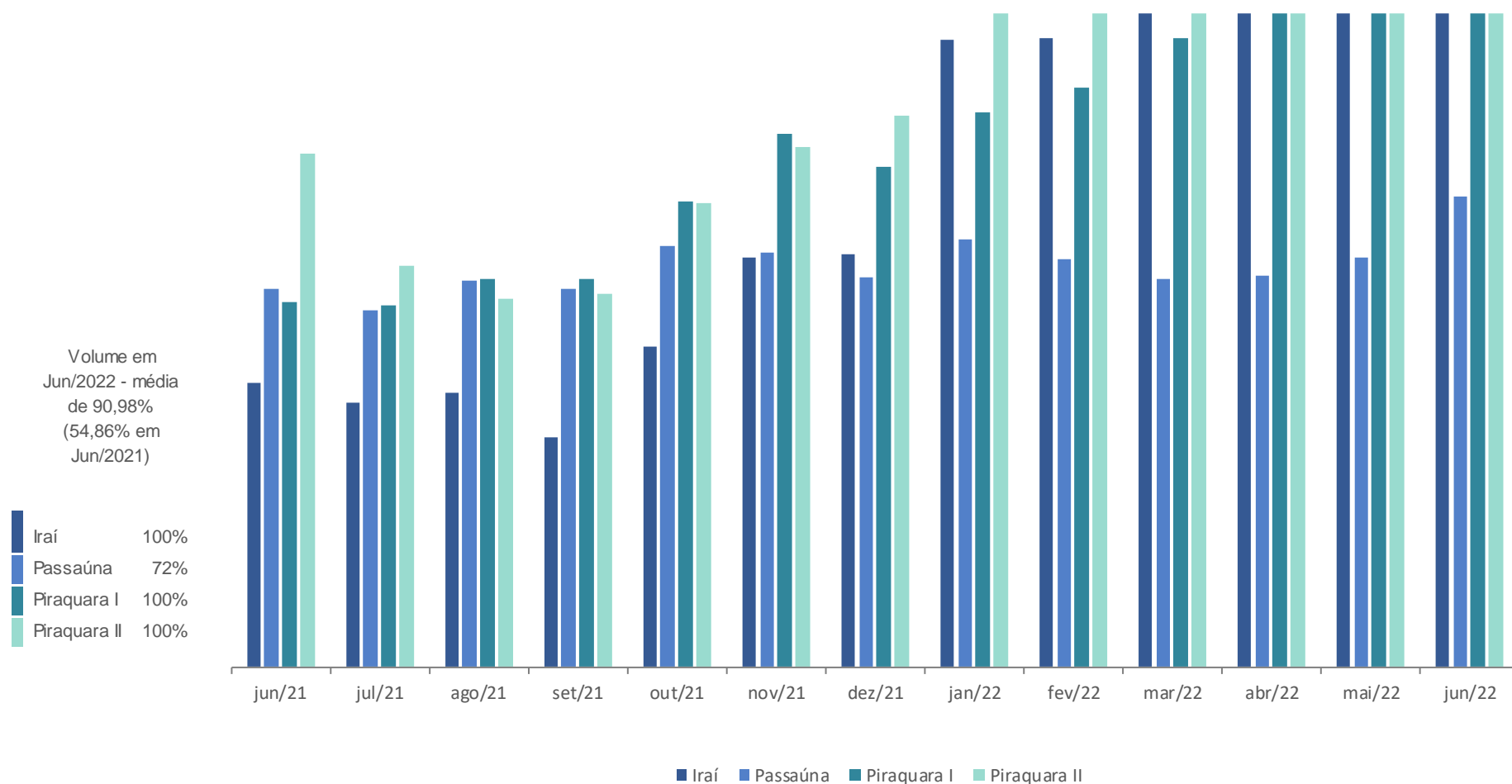
6M21 ⇨ 44,2% | 6M22 ⇨ 37,5%

# Resultado Operacional



	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
<b>ÁGUA</b>					
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
<b>ESGOTO</b>					
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
<b>INADIMPLÊNCIA</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,7%</b>	<b>0,0 p.p</b>	<b>4,9%</b>	<b>1,2 p.p</b>
<b>PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)</b>	<b>230,6</b>	<b>213,0</b>	<b>(7,7)</b>	<b>222,9</b>	<b>4,7</b>

## Volume das Barragens



# Indicadores de Performance



COVENANTS			6M20	6M21	6M22
<b>Debêntures 8<sup>a</sup>, 9<sup>a</sup>, 10<sup>a</sup>, 11<sup>a</sup> e 12<sup>a</sup> emissões e CCB</b> 					
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
<b>BNDES, Debêntures 2<sup>a</sup>, 4<sup>a</sup> e 7<sup>a</sup> emissões</b> 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63
EBITDA / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54
<b>Contratos Caixa</b> 					
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



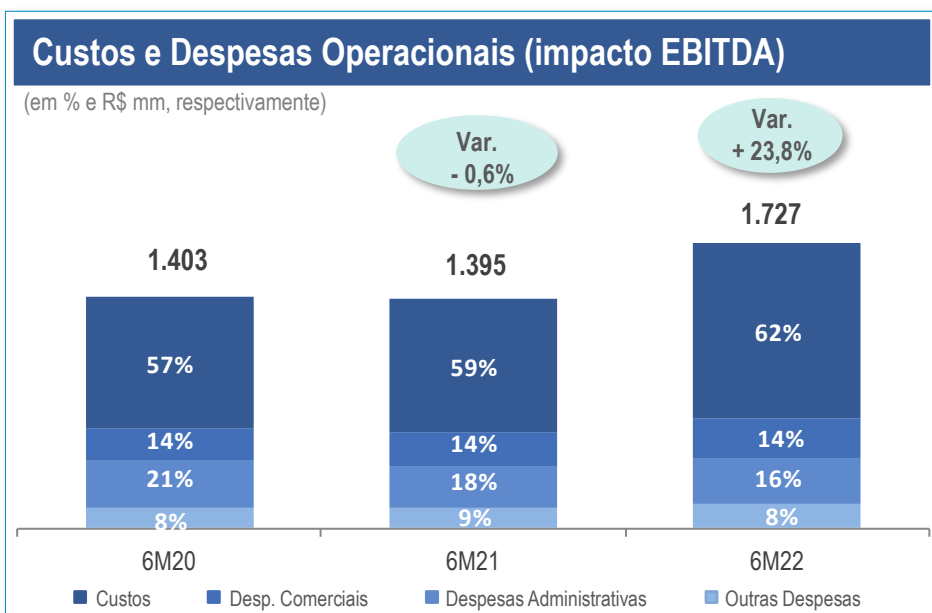
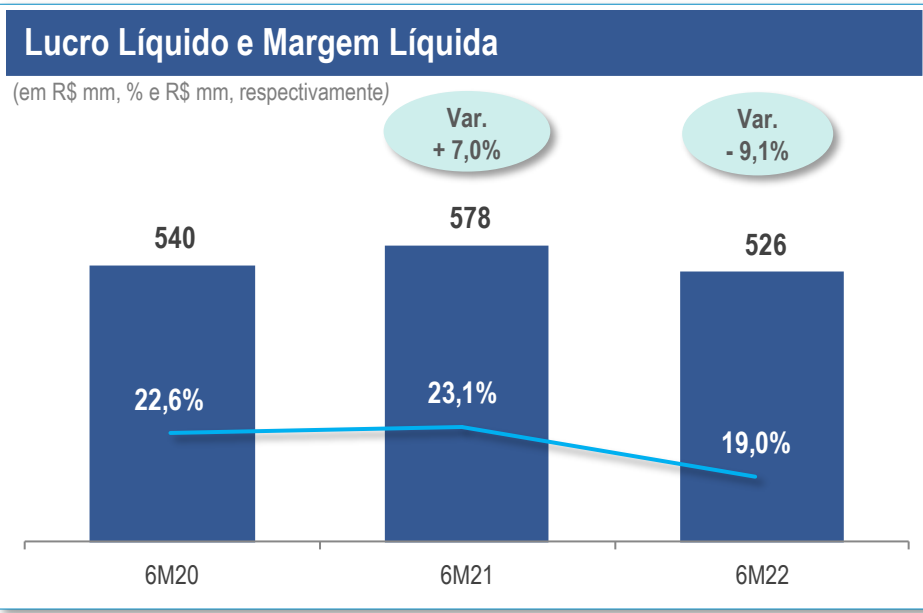
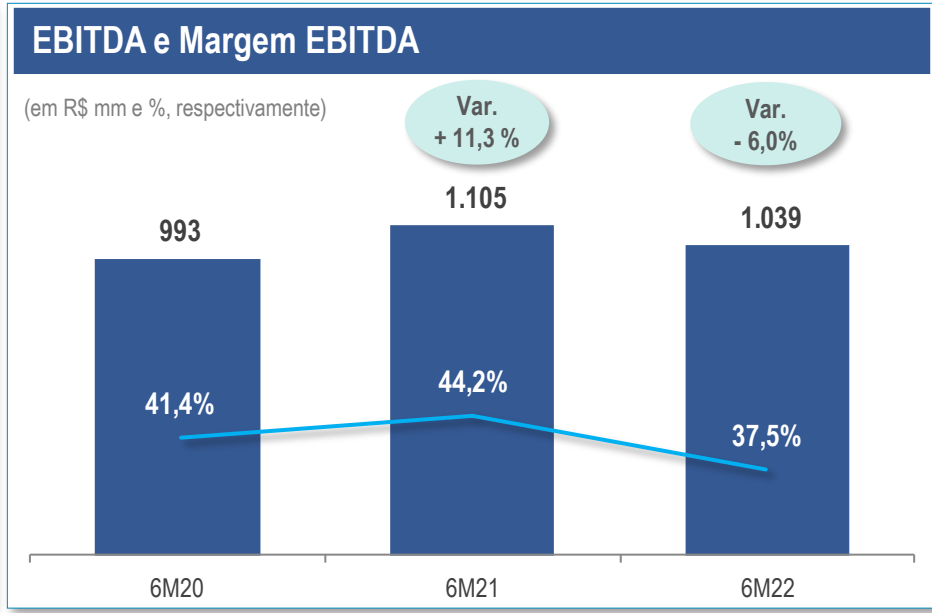
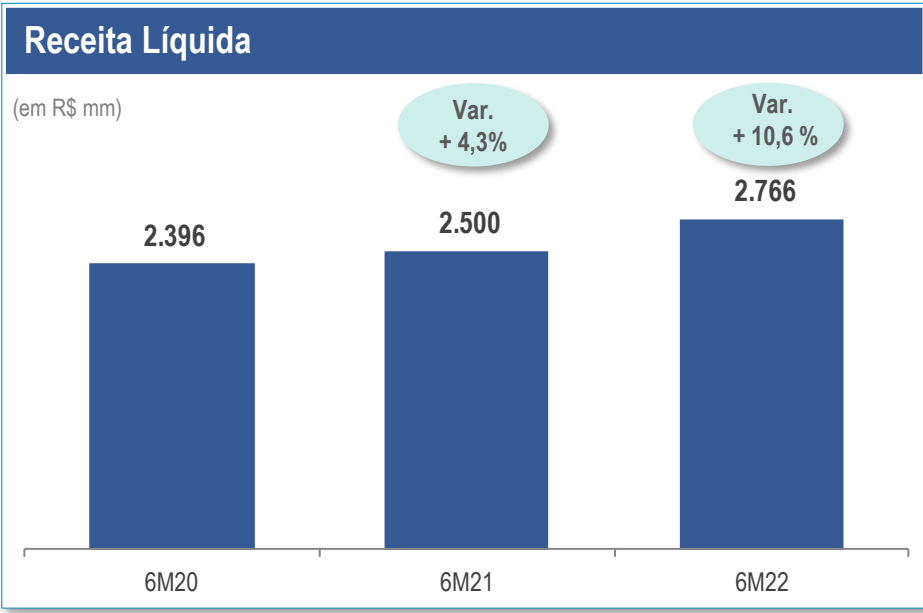
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54
Grau de Endividamento	≤	0,60	49,4%	47,3%	48,1%

## 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%



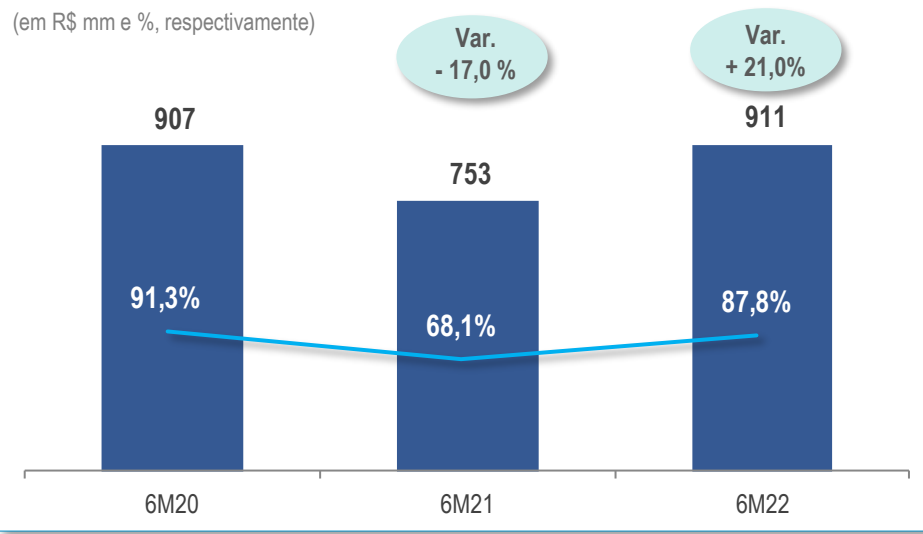
# Desempenho Financeiro



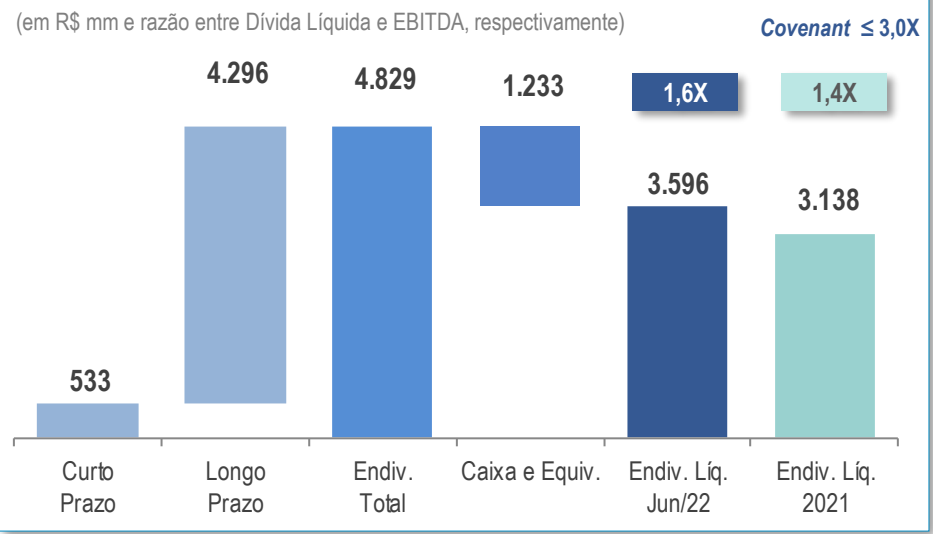
# Desempenho Financeiro



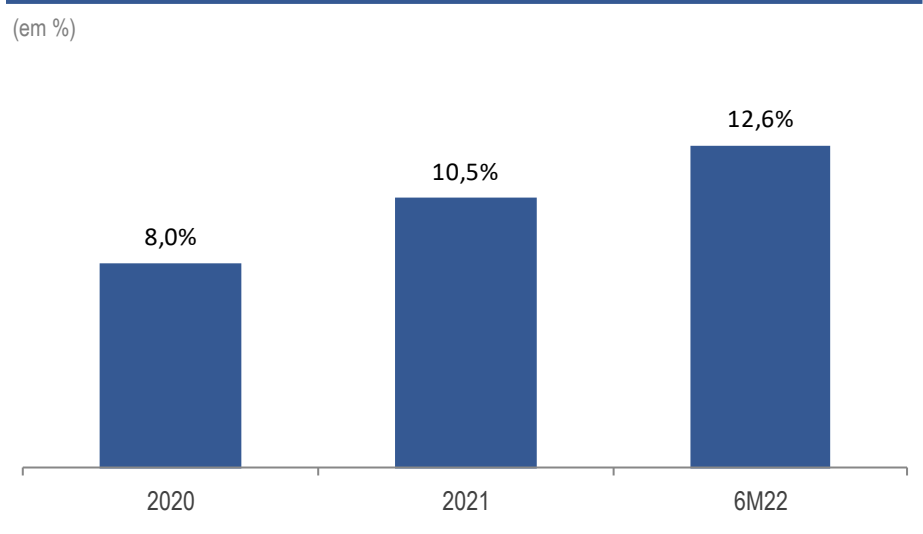
## Geração de Caixa e Conversão EBITDA



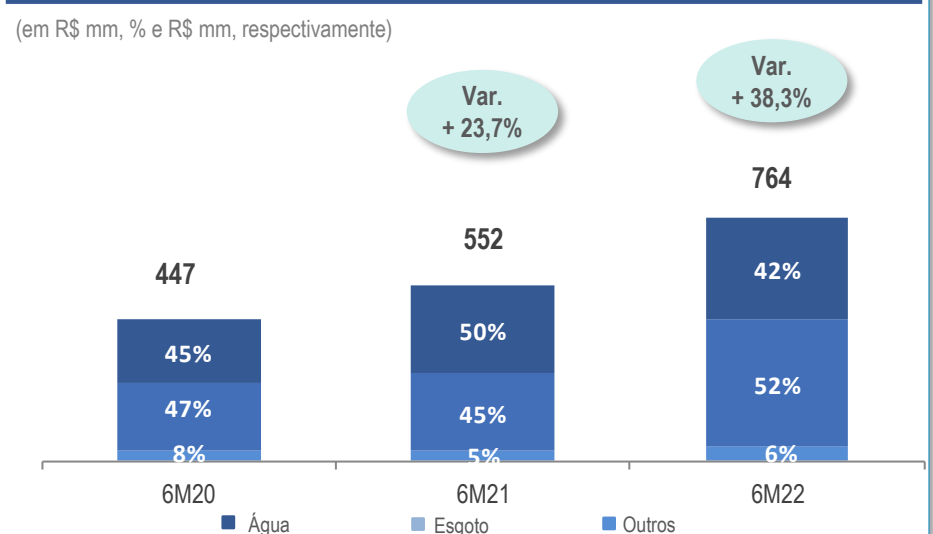
## Dívida Líquida e Alavancagem



## Custo Médio Ponderado da Dívida



## CAPEX



# Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	2T20	2T21	Var %	2T22	Var %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.150.039</b>	<b>1.273.389</b>	<b>10,7</b>	<b>1.359.113</b>	<b>6,7</b>
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
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>799.125</b>	<b>849.123</b>	<b>6,3</b>	<b>1.086.284</b>	<b>27,9</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	66.528	92.449	39,0	39.122	(57,7)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>284.386</b>	<b>331.817</b>	<b>16,7</b>	<b>233.707</b>	<b>(29,6)</b>
Margem Líquida %	24,7%	26,1%	1,4 p.p	17,2%	-8,9 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>472.090</b>	<b>581.863</b>	<b>23,3</b>	<b>442.807</b>	<b>(23,9)</b>
Margem EBITDA %	41,0%	45,7%	4,7 p.p	32,6%	-13,1 p.p
<b>EBIT</b>	<b>382.654</b>	<b>484.241</b>	<b>26,5</b>	<b>336.480</b>	<b>(30,5)</b>
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 %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>2.396.175</b>	<b>2.499.865</b>	<b>4,3</b>	<b>2.765.955</b>	<b>10,6</b>
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
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>1.664.000</b>	<b>1.702.581</b>	<b>2,3</b>	<b>2.058.116</b>	<b>20,9</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	191.764	218.977	14,2	182.188	(16,8)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>540.411</b>	<b>578.307</b>	<b>7,0</b>	<b>525.651</b>	<b>(9,1)</b>
Margem Líquida %	22,6%	23,1%	0,5 p.p	19,0%	-4,1 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>993.033</b>	<b>1.104.601</b>	<b>11,2</b>	<b>1.038.526</b>	<b>(6,0)</b>
Margem EBITDA %	41,4%	44,2%	2,8 p.p	37,5%	-6,7 p.p
<b>EBIT</b>	<b>816.702</b>	<b>912.603</b>	<b>11,7</b>	<b>826.819</b>	<b>(9,4)</b>
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
<b>Lucro Líquido</b>	<b>233.707</b>	<b>331.817</b>	<b>525.651</b>	<b>578.307</b>
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)
<b>Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes</b>	<b>277.561</b>	<b>335.743</b>	<b>569.505</b>	<b>582.233</b>
<b>Lucro Líquido Realizado</b>	<b>233.707</b>	<b>331.817</b>	<b>525.651</b>	<b>578.307</b>
Variação Recorrente X Realizado	18,8%	1,2%	8,3%	0,7%
<b>Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes</b>	<b>20,4%</b>	<b>26,5%</b>	<b>20,6%</b>	<b>23,4%</b>
<b>Margem Líquida Realizada</b>	<b>17,2%</b>	<b>26,1%</b>	<b>19,0%</b>	<b>23,1%</b>
Variação Recorrente X Realizado	3,2 p.p	0,4 p.p	1,6 p.p	0,3 p.p
<b>EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes</b>	<b>509.253</b>	<b>587.812</b>	<b>1.104.972</b>	<b>1.110.550</b>
<b>EBITDA Realizado</b>	<b>442.807</b>	<b>581.863</b>	<b>1.038.526</b>	<b>1.104.601</b>
Variação Recorrente X Realizado	15,0%	1,0%	6,4%	0,5%
<b>Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes</b>	<b>37,5%</b>	<b>46,2%</b>	<b>39,9%</b>	<b>44,4%</b>
<b>Margem EBITDA Realizada</b>	<b>32,6%</b>	<b>45,7%</b>	<b>37,5%</b>	<b>44,2%</b>
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
<b>EBITDA REALIZADO</b>	<b>1.038,5</b>
<b>(+) Itens não gerenciáveis</b>	<b>128,9</b>
Energia elétrica	72,3
Material de tratamento	17,4
Taxas e encargos	39,2
<b>(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis</b>	<b>1.167,4</b>
<b>Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis</b>	<b>42,2%</b>
<b>Margem EBITDA realizada</b>	<b>37,5%</b>

# Balço Patrimonial



	2020	2021	Var %	Jun/22	Var %
<b>Dívida líquida</b>	<b>(2.979.501)</b>	<b>(3.380.989)</b>	<b>13,5</b>	<b>(3.733.014)</b>	<b>10,4</b>
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)
<b>Capital de giro operacional</b>	<b>370.721</b>	<b>594.043</b>	<b>60,2</b>	<b>661.847</b>	<b>11,4</b>
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
<b>Outros ativos/passivos</b>	<b>854.541</b>	<b>1.158.734</b>	<b>35,6</b>	<b>1.603.104</b>	<b>38,3</b>
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
<b>Ativos fixos</b>	<b>8.697.402</b>	<b>9.454.554</b>	<b>8,7</b>	<b>9.601.969</b>	<b>1,6</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(6.943.163)</b>	<b>(7.826.342)</b>	<b>12,7</b>	<b>(8.133.906)</b>	<b>3,9</b>
<b>Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro</b>	<b>35</b>	<b>41</b>		<b>43</b>	

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 %
<b>Atividades Operacionais</b>	<b>906.793</b>	<b>752.659</b>	<b>(17,0)</b>	<b>911.394</b>	<b>21,1</b>
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)
<b>Atividades de Investimentos</b>	<b>(447.768)</b>	<b>(553.350)</b>	<b>23,6</b>	<b>(765.119)</b>	<b>38,3</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>	<b>151.122</b>	<b>(85.335)</b>	<b>(156,5)</b>	<b>103.827</b>	<b>(221,7)</b>
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
<b>Aumento (Redução)</b>	<b>610.147</b>	<b>113.974</b>	<b>(81,3)</b>	<b>250.102</b>	<b>119,4</b>
<b>No Início do Período</b>	<b>274.059</b>	<b>874.323</b>	<b>219,0</b>	<b>983.127</b>	<b>12,4</b>
<b>No Final do Período</b>	<b>884.206</b>	<b>988.297</b>	<b>11,8</b>	<b>1.233.229</b>	<b>24,8</b>



