





---

## *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

3º Trimestre de 2022

Acumulado até Setembro/2022

# Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
3T22 ⇒ + 8,4%	3T22 ⇒ - 3,2%	3T22 ⇒ + 2,8%
9M22 ⇒ + 9,9%	9M22 ⇒ - 5,0%	9M22 ⇒ - 5,3%



9M22

Acréscimo de 49,1 mil Ligações de Água



9M22

Acréscimo de 46,0 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 78,4%



Acréscimo nos Investimentos

3T21 R\$366,0 MM → 3T22 R\$498,3 MM

9M21 R\$918,3 MM → 9M22 R\$1.262,0 MM



Margem EBITDA

3T21 ⇒ 44,8% | 3T22 ⇒ 40,0%

9M21 ⇒ 44,4% | 9M22 ⇒ 38,4%



Troféu Transparência 2022

# Resultado Operacional



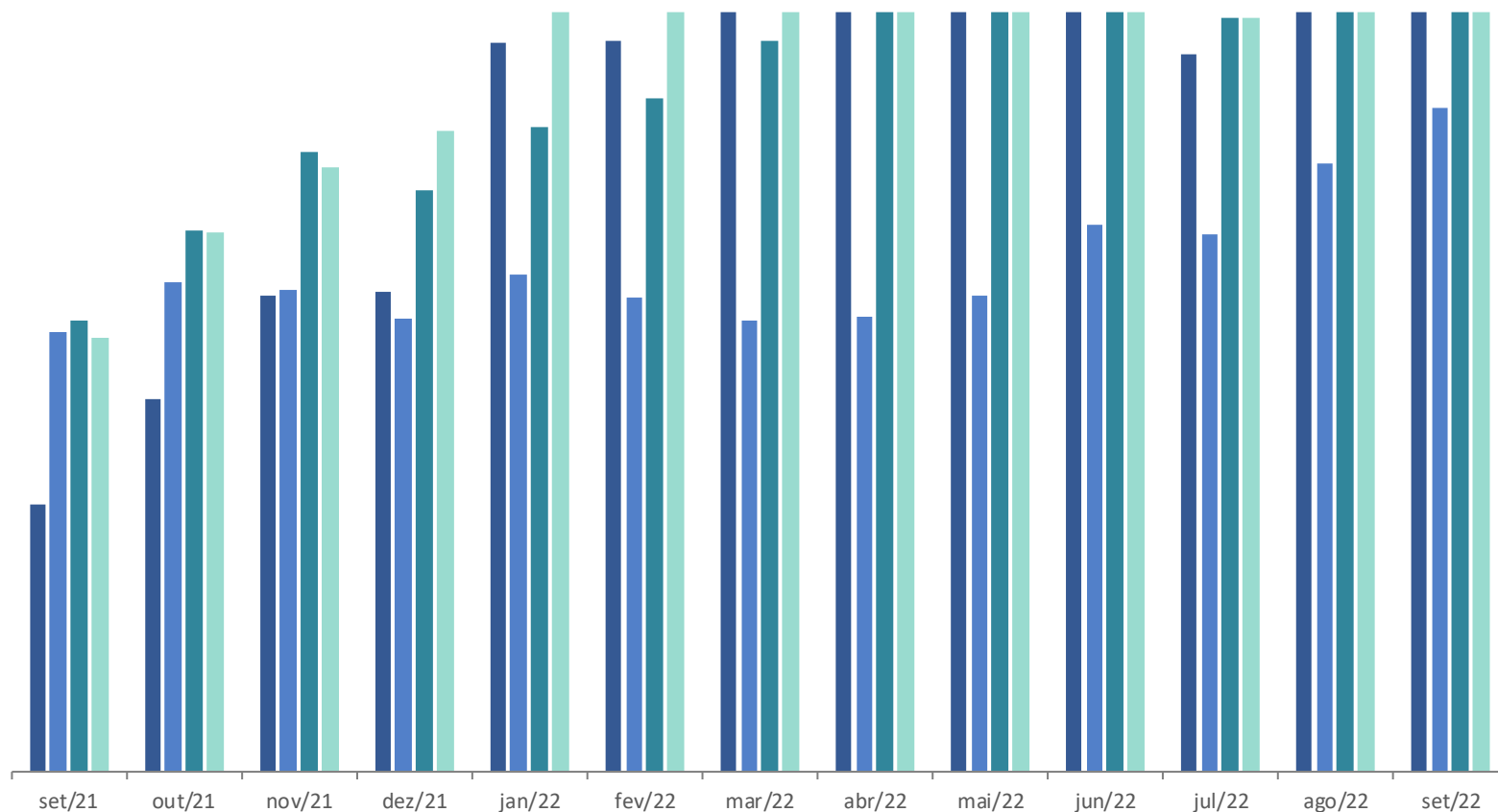
	9M20	9M21	Var %	9M22	Var %
<b>ÁGUA</b>					
Volume Medido ('000)	376.007	371.005	(1,3)	379.742	2,4
Volume Faturado ('000)	393.155	388.337	(1,2)	399.000	2,8
Acréscimo de Ligações	53.335	56.587	6,1	49.093	(13,2)
Ligações Totais	3.247.872	3.330.398	2,5	3.397.534	2,0
Acréscimo de Economias	57.977	62.211	7,3	52.278	(16,0)
Economias Totais	4.059.051	4.149.930	2,2	4.222.691	1,8
<b>ESGOTO</b>					
Volume Coletado ('000)	282.632	279.301	(1,2)	290.821	4,1
Volume Faturado ('000)	296.818	294.973	(0,6)	307.500	4,2
Acréscimo de Ligações	47.331	53.316	12,6	46.004	(13,7)
Ligações Totais	2.278.458	2.361.454	3,6	2.425.700	2,7
Acréscimo de Economias	60.723	73.497	21,0	62.892	(14,4)
Economias Totais	3.080.026	3.188.247	3,5	3.272.951	2,7
<b>INADIMPLÊNCIA</b>	<b>2,9%</b>	<b>3,5%</b>	<b>0,6 p.p</b>	<b>4,1%</b>	<b>0,6 p.p</b>
<b>PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)</b>	<b>224,7</b>	<b>212,1</b>	<b>(5,6)</b>	<b>219,9</b>	<b>3,7</b>



## Volume das Barragens

Volume em  
Set/2022 - média  
de 95,95%  
(49,22% em  
Set/2021)

■ Iraí	100%
■ Passaúna	87%
■ Piraquara I	100%
■ Piraquara II	100%



■ Iraí ■ Passaúna ■ Piraquara I ■ Piraquara II

## COVENANTS

9M20

9M21

9M22

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado  $\leq$  3,0 1,29 1,27 1,55

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida  $\geq$  1,5 11,11 8,65 9,78

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA  $\leq$  3,0 1,34 1,33 1,68

EBITDA / Serviço da Dívida  $\geq$  1,5 3,50 2,79 2,97

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA  $\leq$  1,0 0,64 0,54 0,56

### Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida  $\geq$  1,5 11,11 8,65 9,78

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado  $\leq$  3,0 1,29 1,27 1,55

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado  $\leq$  1,0 0,62 0,52 0,51

## COVENANTS / INDICADORES

9M20

9M21

9M22

### Contrato KfW



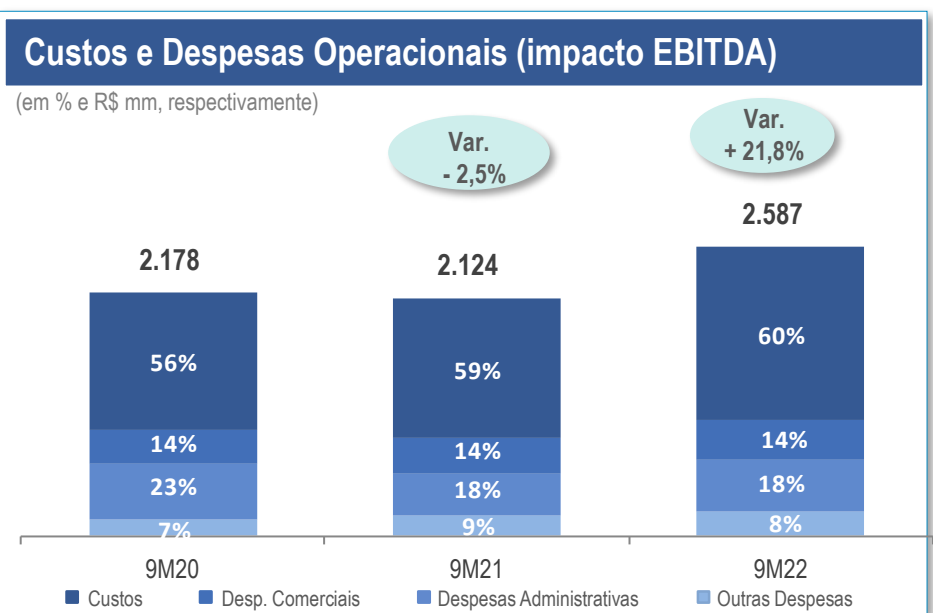
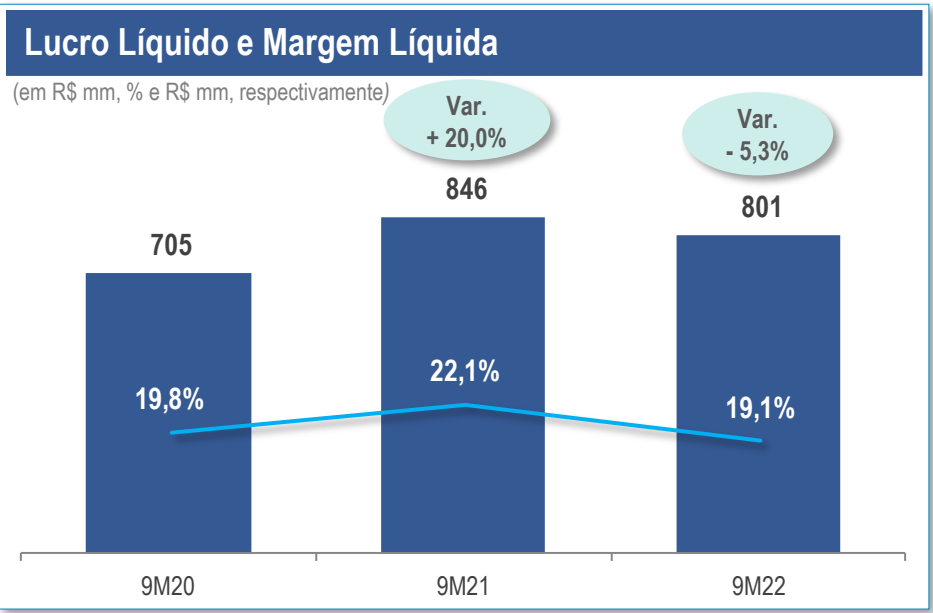
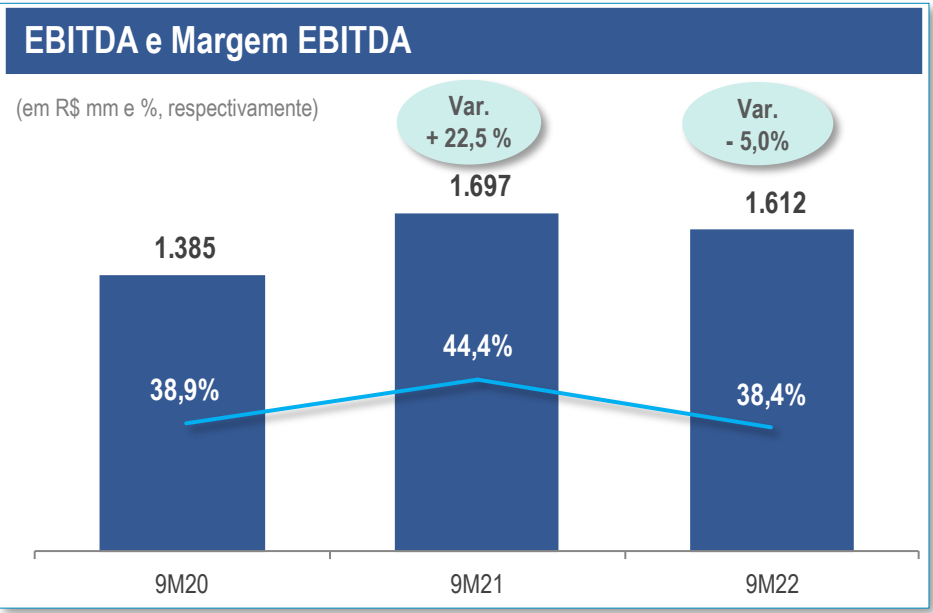
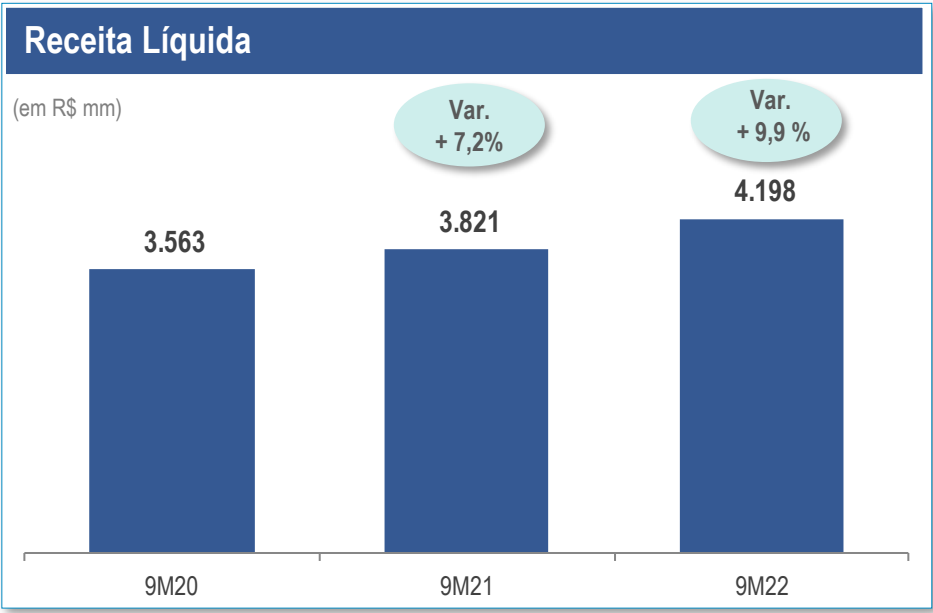
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	3,50	2,79	2,97
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,34	1,33	1,68
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,64	0,54	0,56
Grau de Endividamento	≤	0,60	49,3%	47,1%	48,0%

## INDICADORES

Margem EBITDA	38,9%	44,4%	38,4%
ROIC (anualizado)	13,0%	12,7%	11,0%
ROE (anualizado)	17,0%	15,7%	14,0%

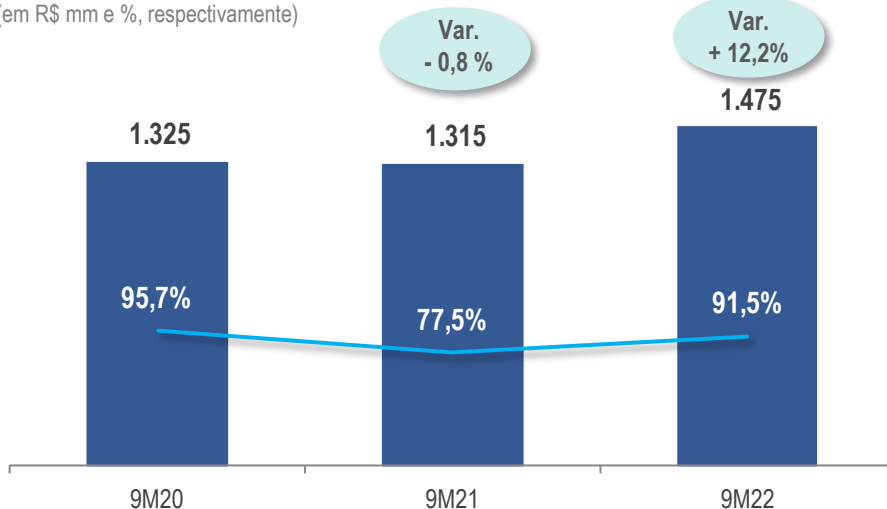


# Desempenho Financeiro



## Geração de Caixa e Conversão EBITDA

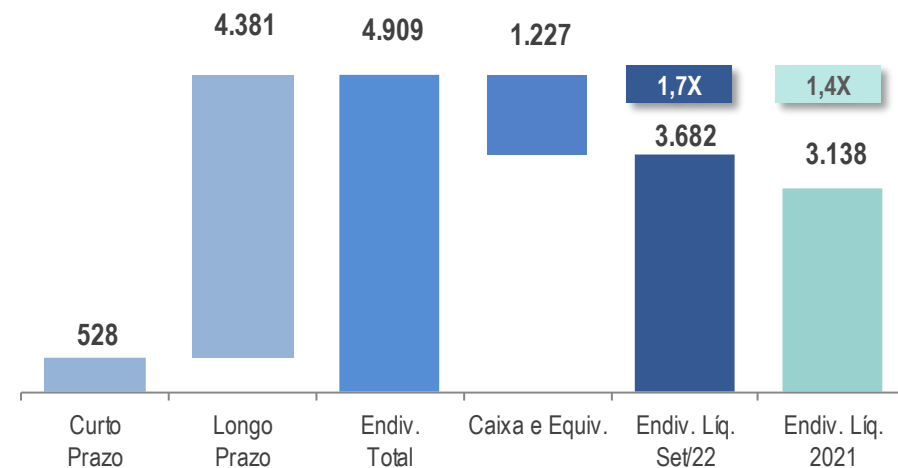
(em R\$ mm e %, respectivamente)



## Dívida Líquida e Alavancagem

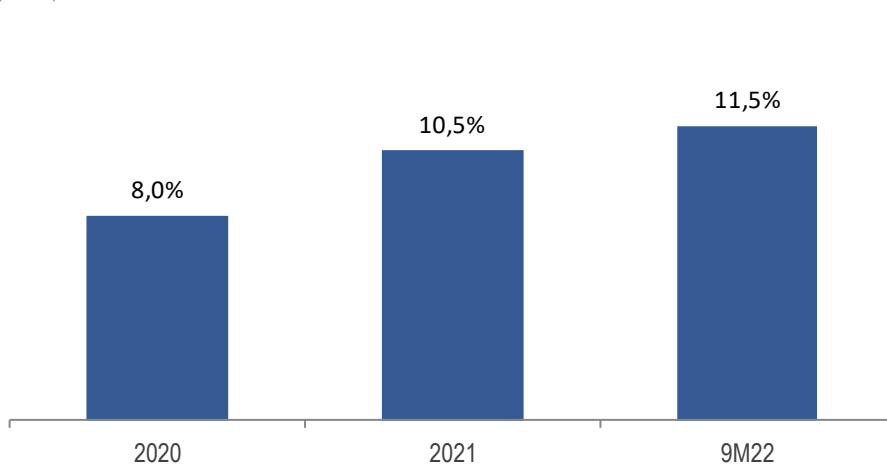
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant  $\leq 3,0X$



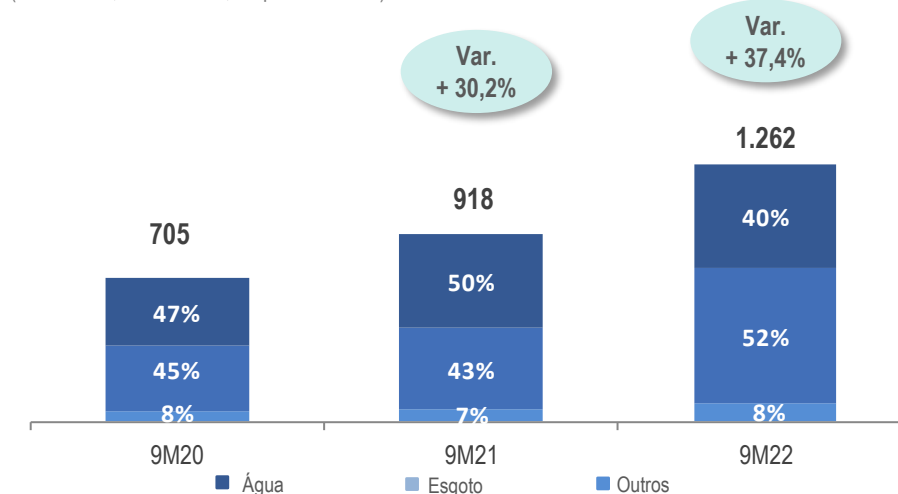
## Custo Médio Ponderado da Dívida

(em %)



## CAPEX

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



# Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	3T20	3T21	Var %	3T22	Var %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.166.691</b>	<b>1.321.360</b>	<b>13,3</b>	<b>1.432.464</b>	<b>8,4</b>
Pessoal	396.834	268.082	(32,4)	326.852	21,9
PPR	3.783	18.847	398,2	18.722	(0,7)
Materiais	50.283	54.635	8,7	78.785	44,2
Energia Elétrica	105.040	143.720	36,8	115.766	(19,5)
Serviços de Terceiros	163.095	168.450	3,3	186.268	10,6
Gerais e Tributárias	30.622	36.137	18,0	47.916	32,6
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	889	7.826	780,4	37.750	382,9
Provisões Plano de Saúde e Prev.	16.707	14.718	(11,9)	20.169	37,0
Despesas (Receitas) Financeiras	57.422	93.260	62,4	56.868	(39,0)
Outros Custos e Despesas	98.781	117.619	19,1	134.801	14,6
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>923.456</b>	<b>923.294</b>	<b>(0,0)</b>	<b>1.023.897</b>	<b>10,9</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	78.655	130.725	66,2	133.639	2,2
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>164.580</b>	<b>267.341</b>	<b>62,4</b>	<b>274.928</b>	<b>2,8</b>
Margem Líquida %	14,1%	20,2%	6,1 p.p	19,2%	-1,0 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>392.196</b>	<b>592.150</b>	<b>51,0</b>	<b>573.130</b>	<b>(3,2)</b>
Margem EBITDA %	33,6%	44,8%	11,2 p.p	40,0%	-4,8 p.p
<b>EBIT</b>	<b>300.657</b>	<b>491.326</b>	<b>63,4</b>	<b>465.436</b>	<b>(5,3)</b>
Margem EBIT %	25,8%	37,2%	11,4 p.p	32,5%	-4,7 p.p

# Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	9M20	9M21	Var %	9M22	Var %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>3.562.866</b>	<b>3.821.225</b>	<b>7,3</b>	<b>4.198.419</b>	<b>9,9</b>
Pessoal	953.372	803.483	(15,7)	929.968	15,7
PPR	42.545	59.618	40,1	54.519	(8,6)
Materiais	157.957	162.682	3,0	218.165	34,1
Energia Elétrica	342.349	386.773	13,0	429.369	11,0
Serviços de Terceiros	480.777	488.932	1,7	534.233	9,3
Gerais e Tributárias	110.010	112.639	2,4	181.807	61,4
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	6.373	56.921	793,2	94.464	66,0
Provisões Plano de Saúde e Prev.	50.121	44.151	(11,9)	60.508	37,0
Despesas (Receitas) Financeiras	141.949	208.579	46,9	175.848	(15,7)
Outros Custos e Despesas	302.003	302.097	0,0	403.132	33,4
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>2.587.456</b>	<b>2.625.875</b>	<b>1,5</b>	<b>3.082.013</b>	<b>17,4</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	270.419	349.702	29,3	315.827	(9,7)
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>704.991</b>	<b>845.648</b>	<b>20,0</b>	<b>800.579</b>	<b>(5,3)</b>
Margem Líquida %	19,8%	22,1%	2,3 p.p	19,1%	-3,0 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>1.385.229</b>	<b>1.696.751</b>	<b>22,5</b>	<b>1.611.656</b>	<b>(5,0)</b>
Margem EBITDA %	38,9%	44,4%	5,5 p.p	38,4%	-6,0 p.p
<b>EBIT</b>	<b>1.117.359</b>	<b>1.403.929</b>	<b>25,6</b>	<b>1.292.255</b>	<b>(8,0)</b>
Margem EBIT %	31,4%	36,7%	5,3 p.p	30,8%	-5,9 p.p

# Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	3T22	3T21	9M22	9M21
<b>Lucro Líquido</b>	<b>274.928</b>	<b>267.341</b>	<b>800.579</b>	<b>845.647</b>
Provisão Operação Ductos	-	(5.949)	-	-
Fundo Municipal de Saneamento Básico e Gestão Ambiental	-	-	41.517	-
Provisão Contingencial Cível - Condomínios de Matinhos e Guaratuba	-	-	24.929	-
Perdas Extraordinárias - Operação Ductos	-	4.168	-	4.168
Efeitos Tributários	-	2.023	(22.592)	-
<b>Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes</b>	<b>274.928</b>	<b>267.583</b>	<b>844.433</b>	<b>849.815</b>
<b>Lucro Líquido Realizado</b>	<b>274.928</b>	<b>267.341</b>	<b>800.579</b>	<b>845.647</b>
Variação Recorrente X Realizado	0,0%	0,1%	5,5%	0,5%
<b>Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes</b>	<b>19,2%</b>	<b>20,3%</b>	<b>20,1%</b>	<b>22,2%</b>
<b>Margem Líquida Realizada</b>	<b>19,2%</b>	<b>20,2%</b>	<b>19,1%</b>	<b>22,1%</b>
Variação Recorrente X Realizado	0,0 p.p	0,1 p.p	1,0 p.p	0,1 p.p
<b>EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes</b>	<b>573.130</b>	<b>590.369</b>	<b>1.678.102</b>	<b>1.700.919</b>
<b>EBITDA Realizado</b>	<b>573.130</b>	<b>592.150</b>	<b>1.611.656</b>	<b>1.696.751</b>
Variação Recorrente X Realizado	0,0%	-0,3%	4,1%	0,2%
<b>Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes</b>	<b>40,0%</b>	<b>44,8%</b>	<b>40,0%</b>	<b>44,5%</b>
<b>Margem EBITDA Realizada</b>	<b>40,0%</b>	<b>44,8%</b>	<b>38,4%</b>	<b>44,4%</b>
Variação Recorrente X Realizado	0,0 p.p	0,0 p.p	1,6 p.p	0,1 p.p

## EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	9M22
<b>EBITDA REALIZADO</b>	<b>1.611,7</b>
<b>(+) Itens não gerenciáveis</b>	<b>156,5</b>
Energia elétrica	57,4
Material de tratamento	40,8
Taxas e encargos	58,3
<b>(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis</b>	<b>1.768,2</b>
<b>Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis</b>	<b>42,1%</b>
<b>Margem EBITDA realizada</b>	<b>38,4%</b>

# Balço Patrimonial



	2020	2021	Var %	Set/22	Var %
<b>Dívida líquida</b>	<b>(2.979.501)</b>	<b>(3.380.989)</b>	<b>13,5</b>	<b>(3.819.873)</b>	<b>13,0</b>
Disponibilidades	5.127	40.823	696,2	38.589	(5,5)
Aplicações Financeiras	869.196	942.304	8,4	1.188.902	26,2
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.647.588)	(4.120.565)	13,0	(4.909.243)	19,1
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(206.236)	(243.551)	18,1	(138.121)	(43,3)
<b>Capital de giro operacional</b>	<b>370.721</b>	<b>594.043</b>	<b>60,2</b>	<b>636.783</b>	<b>7,2</b>
Contas a Receber de Clientes, Líquido	799.603	1.023.029	27,9	1.124.215	9,9
Estoques para Operação	53.857	57.680	7,1	67.996	17,9
Empreiteiros e Fornecedores	(213.820)	(272.226)	27,3	(276.910)	1,7
Salários e Encargos Sociais	(268.919)	(214.440)	(20,3)	(278.518)	29,9
<b>Outros ativos/passivos</b>	<b>854.541</b>	<b>1.158.734</b>	<b>35,6</b>	<b>1.840.143</b>	<b>58,8</b>
Provisões	(544.677)	(615.625)	13,0	(710.089)	15,3
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.171.352)	(1.160.116)	(1,0)	(1.220.624)	5,2
Ativos de Contratos	1.634.802	1.869.743	14,4	2.553.382	36,6
Outros ativos/passivos	935.768	1.064.732	13,8	1.217.474	14,3
<b>Ativos fixos</b>	<b>8.697.402</b>	<b>9.454.554</b>	<b>8,7</b>	<b>9.751.781</b>	<b>3,1</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(6.943.163)</b>	<b>(7.826.342)</b>	<b>12,7</b>	<b>(8.408.834)</b>	<b>7,4</b>
<b>Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro</b>	<b>35</b>	<b>41</b>		<b>41</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



	9M20	9M21	Var %	9M22	Var %
<b>Atividades Operacionais</b>	<b>1.324.870</b>	<b>1.314.953</b>	<b>(0,7)</b>	<b>1.474.947</b>	<b>12,2</b>
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.215.228	1.570.720	29,3	1.770.696	12,7
Redução (Aumento) dos Ativos	(24.301)	(297.197)	1.123,0	(380.458)	28,0
Aumento (Redução) dos Passivos	133.943	41.430	(69,1)	84.709	104,5
<b>Atividades de Investimentos</b>	<b>(706.499)</b>	<b>(919.328)</b>	<b>30,1</b>	<b>(1.264.744)</b>	<b>37,6</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>	<b>70.951</b>	<b>(199.106)</b>	<b>(380,6)</b>	<b>34.161</b>	<b>(117,2)</b>
Empréstimos e Financiamentos	762.073	703.004	(7,8)	940.454	33,8
Pagamentos de JCP e Dividendos	(303.483)	(267.471)	(11,9)	(309.347)	15,7
Pagamentos Financiamentos	(313.252)	(554.889)	77,1	(503.750)	(9,2)
Pagamentos de Arrendamentos	(58.760)	(56.449)	(3,9)	(64.127)	13,6
Outras variações	(15.627)	(23.301)	49,1	(29.069)	24,8
<b>Aumento (Redução)</b>	<b>689.322</b>	<b>196.519</b>	<b>(71,5)</b>	<b>244.364</b>	<b>24,3</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>963.381</b>	<b>1.070.842</b>	<b>11,2</b>	<b>1.227.491</b>	<b>14,6</b>



# Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

