





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

4º Trimestre de 2022

Exercício 2022

Destques



SANEPAR

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
4T22 ⇒ + 6,7%	4T22 ⇒ + 5,9%	4T22 ⇒ + 5,7%
2022 ⇒ + 9,0%	2022 ⇒ - 2,3%	2022 ⇒ - 2,2%



Acréscimo de 62,2 mil Ligações de Água



Acréscimo de 65,9 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 78,9%



Margem EBITDA

4T21 ⇒ 41,7% | 4T22 ⇒ 41,4%

2021 ⇒ 43,7% | 2022 ⇒ 39,2%



Acréscimo nos Investimentos

4T21 R\$401,9 MM → 4T22 R\$482,1 MM

2021 R\$1.320,2 MM → 2022 R\$1.744,1 MM



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



Integrante da carteira 2023 do primeiro Índice de Sustentabilidade Empresarial da América Latina - ISE



Troféu Transparência 2022

Resultado Operacional



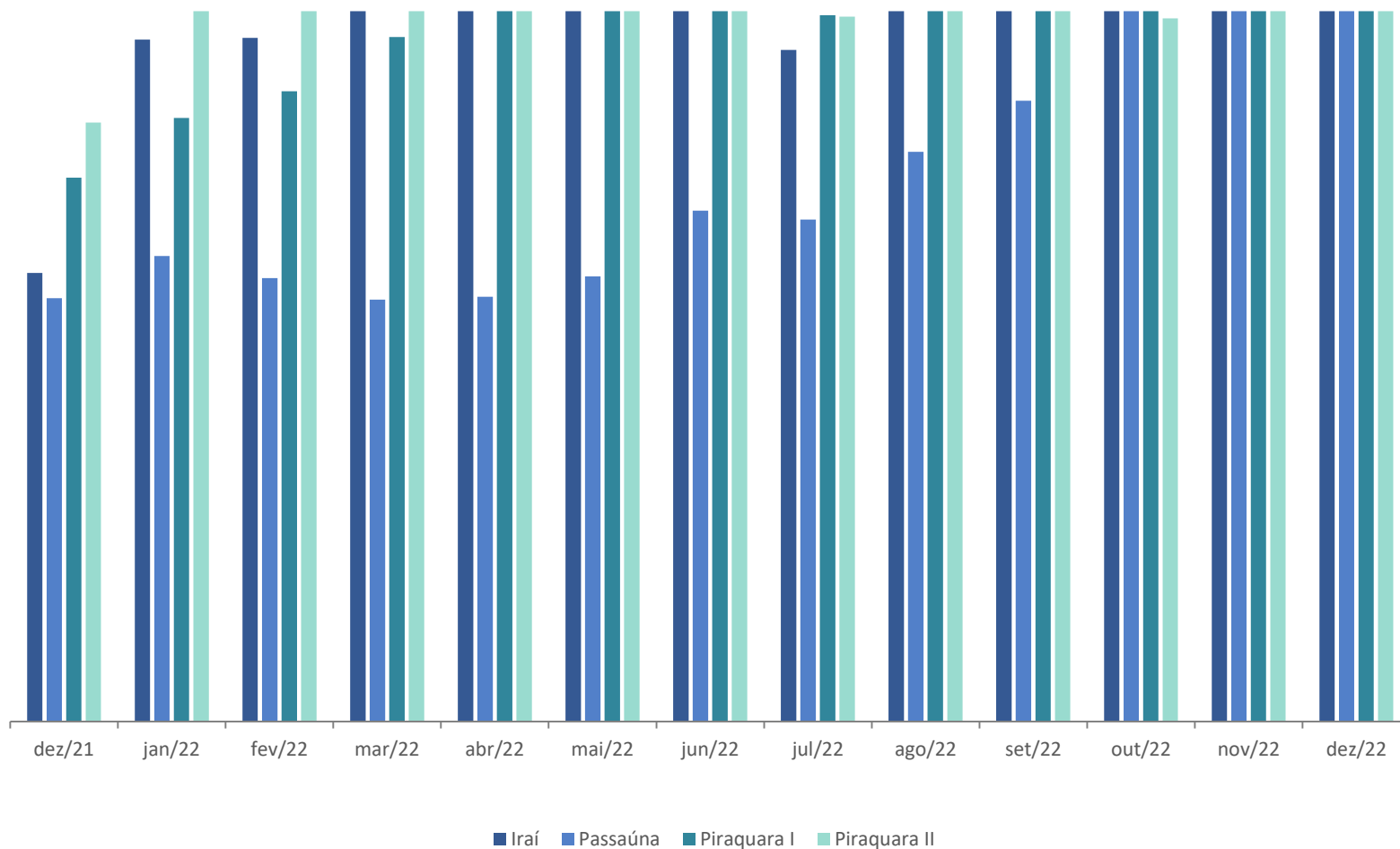
	2020	2021	Var %	2022	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	503.306	498.193	(1,0)	508.640	2,1
Volume Faturado ('000)	525.791	521.485	(0,8)	534.594	2,5
Acréscimo de Ligações	79.274	74.630	(5,9)	62.245	(16,6)
Ligações Totais	3.273.811	3.348.441	2,3	3.410.686	1,9
Acréscimo de Economias	86.645	82.694	(4,6)	66.315	(19,8)
Economias Totais	4.087.719	4.170.413	2,0	4.236.728	1,6
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	377.327	375.587	(0,5)	390.688	4,0
Volume Faturado ('000)	396.232	396.455	0,1	412.909	4,1
Acréscimo de Ligações	77.011	71.558	(7,1)	65.892	(7,9)
Ligações Totais	2.308.138	2.379.696	3,1	2.445.588	2,8
Acréscimo de Economias	95.447	95.309	(0,1)	86.615	(9,1)
Economias Totais	3.114.750	3.210.059	3,1	3.296.674	2,7
INADIMPLÊNCIA	2,8%	3,3%	0,5 p.p	3,4%	0,1 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	220,2	210,8	(4,3)	222,2	5,4



Volume das Barragens

Volume em
Dez/2022 - média
de 99,65%
(66,98% em
Dez/2021)

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



COVENANTS

2020

2021

2022

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,39 1,31 1,64

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,72 8,73 9,75

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,44 1,38 1,74

EBITDA / Serviço da Dívida \geq 1,5 3,41 2,92 2,99

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA \leq 1,0 0,61 0,51 0,46

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,72 8,73 9,75

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,39 1,31 1,64

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,59 0,48 0,43

COVENANTS / INDICADORES

2020

2021

2022

Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥ 1,5

3,41

2,92

2,99

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤ 3,0

1,44

1,38

1,74

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤ 1,0

0,61

0,51

0,46

Grau de Endividamento

≤ 0,60

47,4%

46,5%

47,2%

INDICADORES

Margem EBITDA

40,3%

43,7%

39,2%

ROIC (anualizado)

11,7%

12,7%

10,7%

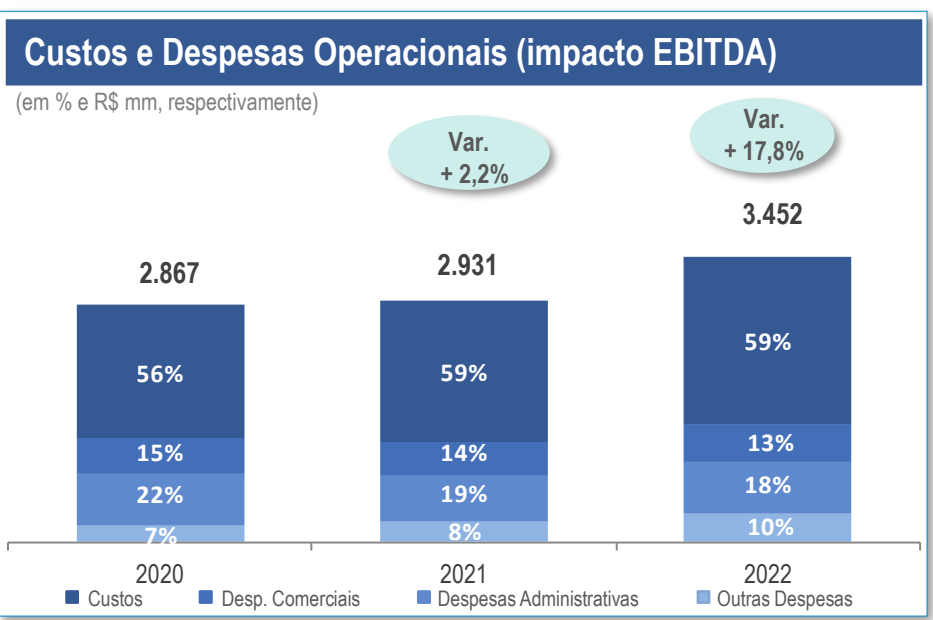
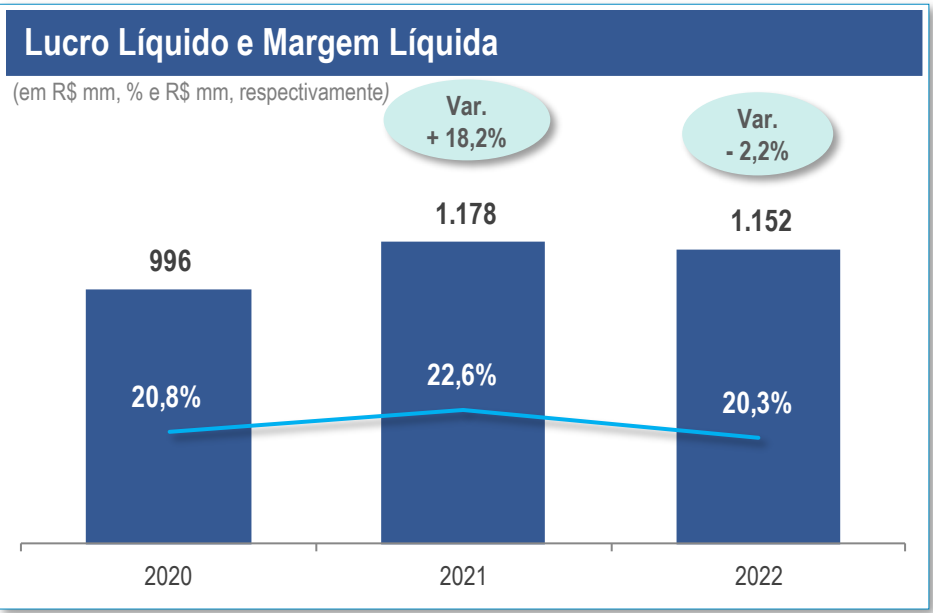
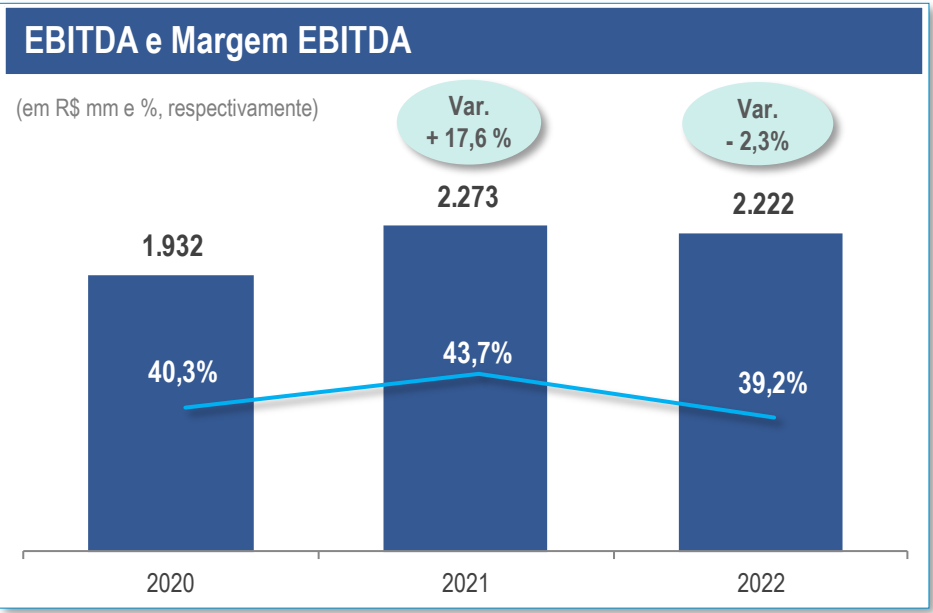
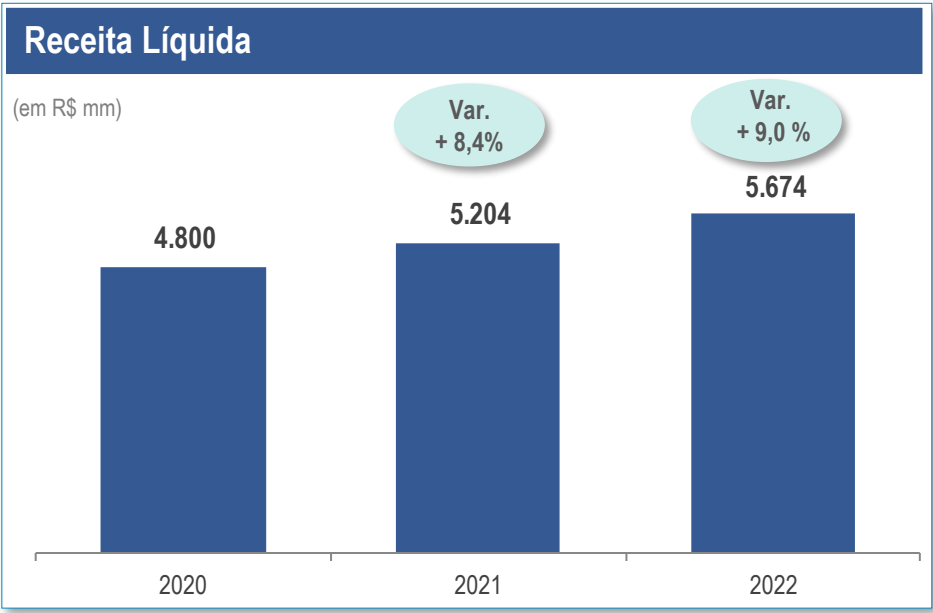
ROE (anualizado)

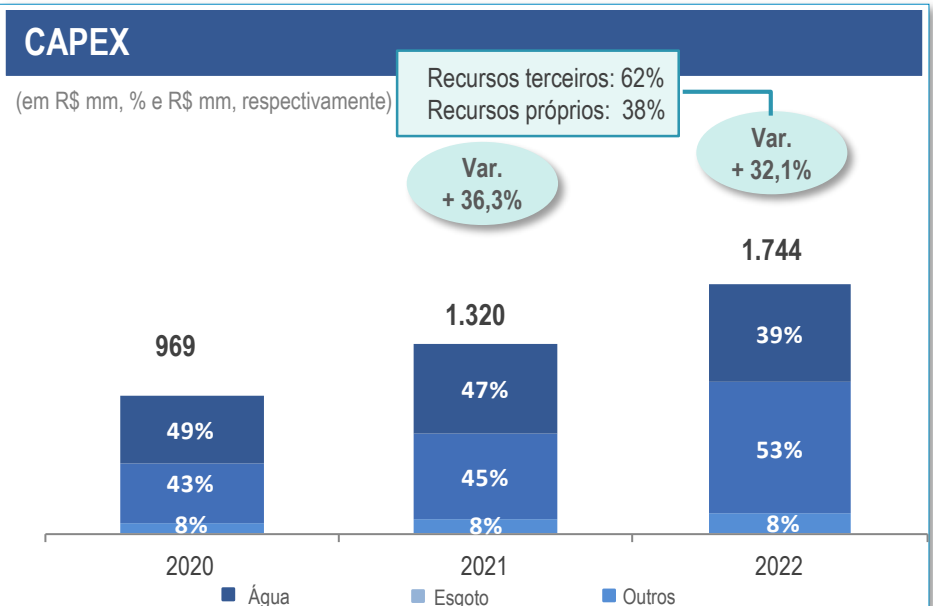
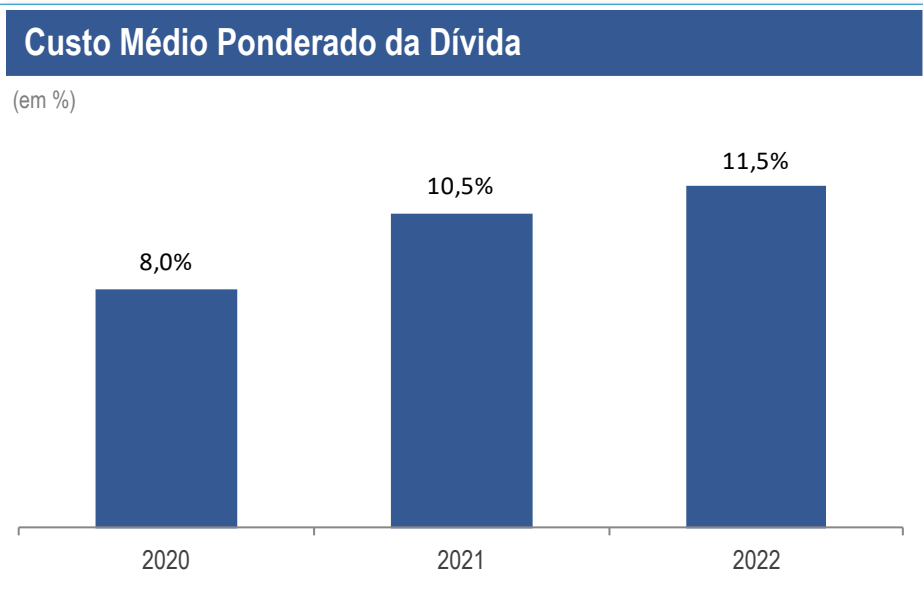
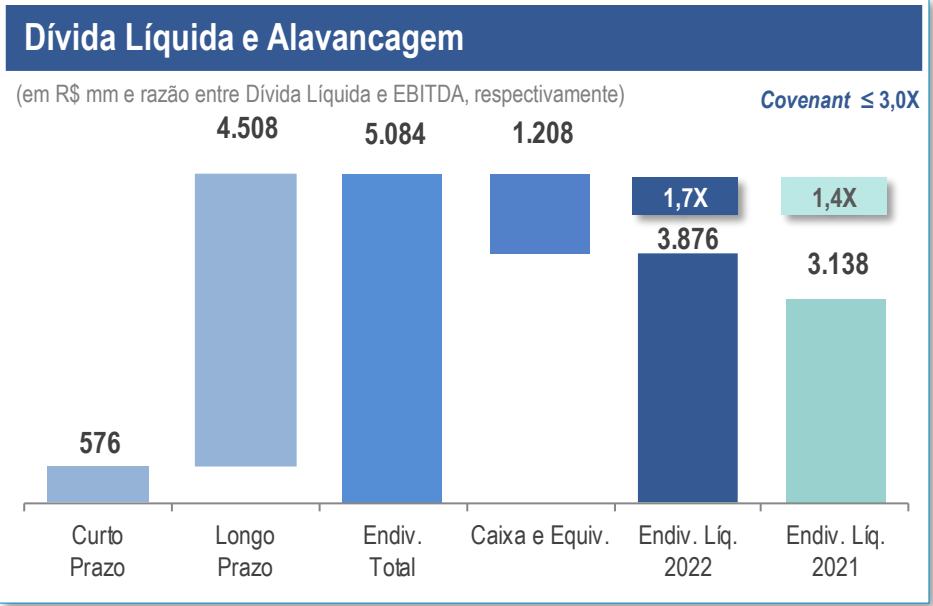
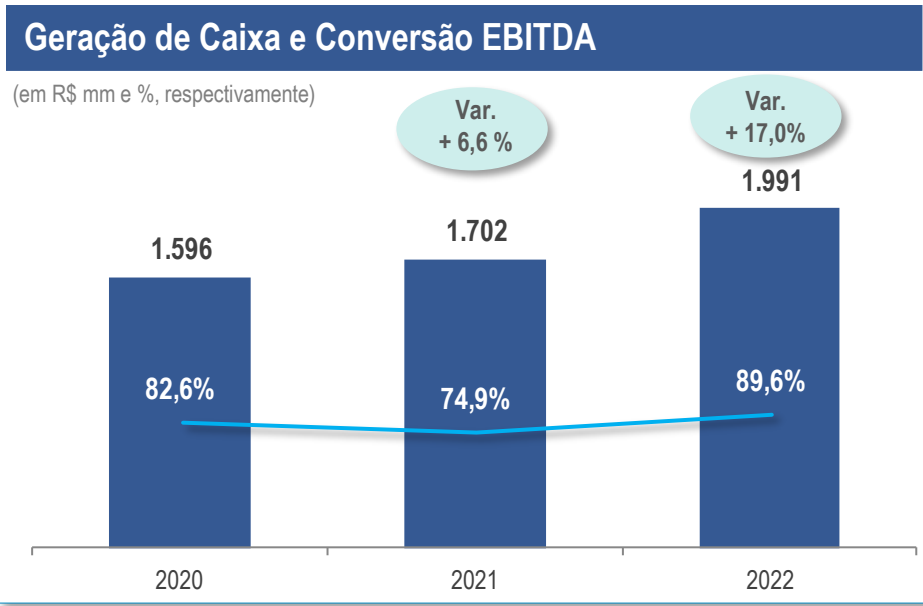
15,2%

16,0%

13,9%

Desempenho Financeiro





Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	4T20	4T21	Var %	4T22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.236.789	1.383.187	11,8	1.475.228	6,7
Pessoal	258.824	271.503	4,9	327.705	20,7
PPR	31.877	20.579	(35,4)	33.574	63,1
Materiais	58.913	63.741	8,2	81.944	28,6
Energia Elétrica	106.913	182.222	70,4	103.174	(43,4)
Serviços de Terceiros	168.839	177.468	5,1	180.217	1,5
Gerais e Tributárias	35.200	42.056	19,5	51.431	22,3
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	(8.368)	14.027	(267,6)	(21.089)	(250,3)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	10.663	13.274	24,5	12.195	(8,1)
Despesas (Receitas) Financeiras	62.826	66.603	6,0	67.150	0,8
Outros Custos e Despesas	120.757	123.498	2,3	209.786	69,9
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	846.444	974.971	15,2	1.046.087	7,3
Imposto de Renda e Cont. Social	98.993	76.233	(23,0)	78.182	2,6
RESULTADO LÍQUIDO	291.352	331.983	13,9	350.959	5,7
Margem Líquida %	23,6%	24,0%	0,4 p.p	23,8%	-0,2 p.p
EBITDA	547.168	576.463	5,4	610.309	5,9
Margem EBITDA %	44,2%	41,7%	-2,5 p.p	41,4%	-0,3 p.p
EBIT	453.171	474.819	4,8	496.290	4,5
Margem EBIT %	36,6%	34,3%	-2,3 p.p	33,6%	-0,7 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	2020	2021	Var %	2022	Var %
RECEITA LÍQUIDA	4.799.655	5.204.412	8,4	5.673.647	9,0
Pessoal	1.212.196	1.074.986	(11,3)	1.257.673	17,0
PPR	74.422	80.197	7,8	88.093	9,8
Materiais	216.870	226.423	4,4	300.109	32,5
Energia Elétrica	449.262	568.995	26,7	532.543	(6,4)
Serviços de Terceiros	649.616	666.400	2,6	714.450	7,2
Gerais e Tributárias	145.210	154.695	6,5	233.238	50,8
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	(1.995)	70.948	(3.655,5)	73.375	3,4
Provisões Plano de Saúde e Prev.	60.784	57.425	(5,5)	72.703	26,6
Despesas (Receitas) Financeiras	204.775	275.182	34,4	242.998	(11,7)
Outros Custos e Despesas	422.760	425.595	0,7	612.918	44,0
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	3.433.900	3.600.846	4,9	4.128.100	14,6
Imposto de Renda e Cont. Social	369.412	425.935	15,3	394.009	(7,5)
RESULTADO LÍQUIDO	996.343	1.177.631	18,2	1.151.538	(2,2)
Margem Líquida %	20,8%	22,6%	1,8 p.p	20,3%	-2,3 p.p
EBITDA	1.932.397	2.273.214	17,6	2.221.965	(2,3)
Margem EBITDA %	40,3%	43,7%	3,4 p.p	39,2%	-4,5 p.p
EBIT	1.570.530	1.878.748	19,6	1.788.546	(4,8)
Margem EBIT %	32,7%	36,1%	3,4 p.p	31,5%	-4,6 p.p

Itens Não Recorrentes



Itens Não Recorrentes	4T22	4T21	2022	2021
Lucro Líquido	350.959	331.983	1.151.538	1.177.631
Provisão Operação Ductos	-	2.015	-	2.015
Fundo Municipal de Saneamento Básico e Gestão Ambiental	-	-	41.517	-
Provisão Contingencial Cível - Condomínios de Matinhos e Guaratuba	-	-	24.929	-
Reversão Provisão Contingencial IBAMA	(32.863)	-	(32.863)	-
Termo de Compromisso de Conversão de Multas - TCCM (IBAMA)	87.631	-	87.631	-
Perdas Extraordinárias - Operação Ductos	-	6.518	-	10.686
Efeitos Tributários	11.173	(685)	(11.418)	(685)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	416.900	339.831	1.261.334	1.189.647
Lucro Líquido Realizado	350.959	331.983	1.151.538	1.177.631
Variação Recorrente X Realizado	18,8%	2,4%	9,5%	1,0%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	28,3%	24,6%	22,2%	22,9%
Margem Líquida Realizada	23,8%	24,0%	20,3%	22,6%
Variação Recorrente X Realizado	4,5 p.p	0,6 p.p	1,9 p.p	0,2 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	665.077	584.996	2.343.179	2.285.915
EBITDA Realizado	610.309	576.463	2.221.965	2.273.214
Variação Recorrente X Realizado	9,0%	1,5%	5,5%	0,6%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	45,1%	42,3%	41,3%	43,9%
Margem EBITDA Realizada	41,4%	41,7%	39,2%	43,7%
Variação Recorrente X Realizado	3,7 p.p	0,6 p.p	2,1 p.p	0,2 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	2022
EBITDA REALIZADO	2.221,9
(+) Itens não gerenciáveis	106,2
Energia elétrica	(2,7)
Material de tratamento	55,2
Taxas e encargos	53,7
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	2.328,1
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	41,0%
Margem EBITDA realizada	39,2%

Balço Patrimonial



	2020	2021	Var %	2022	Var %
Dívida líquida	(2.979.501)	(3.380.989)	13,5	(4.102.647)	21,3
Disponibilidades	5.127	40.823	696,2	38.762	(5,0)
Aplicações Financeiras	869.196	942.304	8,4	1.169.170	24,1
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.647.588)	(4.120.565)	13,0	(5.083.244)	23,4
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(206.236)	(243.551)	18,1	(227.335)	(6,7)
Capital de giro operacional	370.721	594.043	60,2	744.769	25,4
Contas a Receber de Clientes, Líquido	799.603	1.023.029	27,9	1.211.913	18,5
Estoques para Operação	53.857	57.680	7,1	76.943	33,4
Empreiteiros e Fornecedores	(213.820)	(272.226)	27,3	(298.122)	9,5
Salários e Encargos Sociais	(268.919)	(214.440)	(20,3)	(245.965)	14,7
Outros ativos/passivos	854.541	1.158.734	35,6	2.143.119	85,0
Provisões	(544.677)	(615.625)	13,0	(689.000)	11,9
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.171.352)	(1.160.116)	(1,0)	(1.011.056)	(12,8)
Ativos de Contratos	1.634.802	1.869.743	14,4	2.746.449	46,9
Outros ativos/passivos	935.768	1.064.732	13,8	1.096.726	3,0
Ativos fixos	8.697.402	9.454.554	8,7	10.001.646	5,8
Patrimônio líquido	(6.943.163)	(7.826.342)	12,7	(8.786.887)	12,3
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	35	41		47	

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



	2020	2021	Var %	2022	Var %
Atividades Operacionais	1.595.544	1.701.537	6,6	1.991.254	17,0
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.711.644	2.158.737	26,1	2.380.911	10,3
Redução (Aumento) dos Ativos	(85.397)	(414.893)	385,8	(523.558)	26,2
Aumento (Redução) dos Passivos	(30.703)	(42.307)	37,8	133.901	(416,5)
Atividades de Investimentos	(970.024)	(1.321.112)	36,2	(1.749.322)	32,4
Atividades de Financiamentos	(25.256)	(271.620)	975,5	(17.127)	(93,7)
Empréstimos e Financiamentos	860.789	799.220	(7,2)	1.073.339	34,3
Pagamentos de JCP e Dividendos	(303.649)	(267.575)	(11,9)	(309.347)	15,6
Pagamentos Financiamentos	(487.127)	(700.415)	43,8	(655.131)	(6,5)
Pagamentos de Arrendamentos	(78.746)	(78.591)	(0,2)	(87.578)	11,4
Outras variações	(16.523)	(24.259)	46,8	(38.410)	58,3
Aumento (Redução)	600.264	108.804	(81,9)	224.805	106,6
No Início do Período	274.059	874.323	219,0	983.127	12,4
No Final do Período	874.323	983.127	12,4	1.207.932	22,9

