





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

1º Trimestre de 2023

Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
1T23 ⇒ + 3,4%	1T23 ⇒ + 11,4%	1T23 ⇒ + 9,5%



Acréscimo de 14,6 mil Ligações de Água



Acréscimo de 15,1 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 79,1%



Margem EBITDA

1T22 ⇒ 42,3% | 1T23 ⇒ 45,7%



Acréscimo nos Investimentos

1T22 R\$ 352,5 MM → 1T23 R\$ 402,7 MM

Resultado Operacional

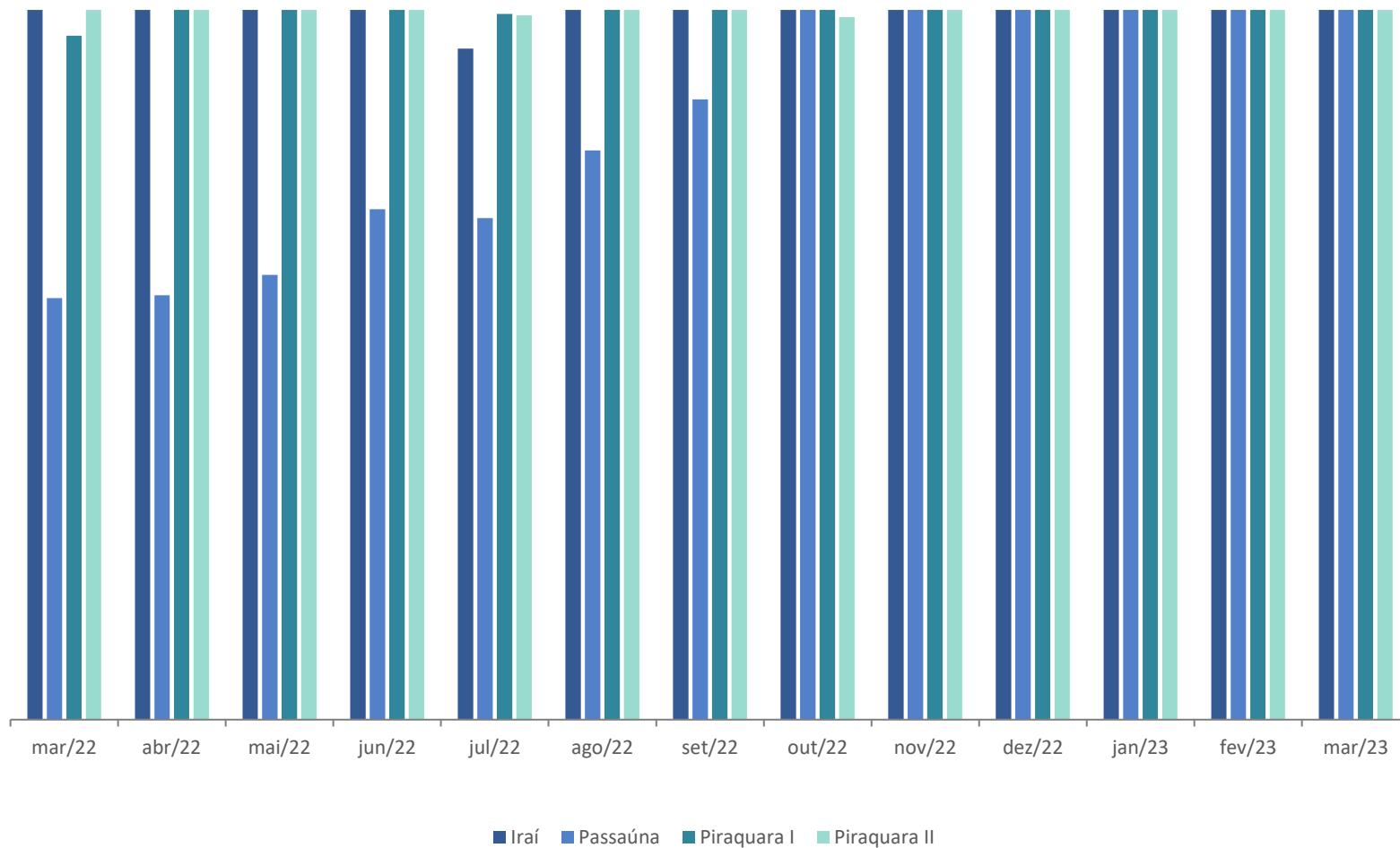


	1T21	1T22	Var %	1T23	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	125.122	131.358	5,0	131.827	0,4
Volume Faturado ('000)	130.391	136.983	5,1	137.428	0,3
Acréscimo de Ligações	19.849	18.427	(7,2)	14.564	(21,0)
Ligações Totais	3.293.660	3.366.868	2,2	3.425.250	1,7
Acréscimo de Economias	21.618	17.692	(18,2)	19.875	12,3
Economias Totais	4.109.337	4.188.105	1,9	4.256.603	1,6
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	93.544	99.195	6,0	101.974	2,8
Volume Faturado ('000)	98.546	104.299	5,8	107.278	2,9
Acréscimo de Ligações	19.073	14.221	(25,4)	15.113	6,3
Ligações Totais	2.327.211	2.393.917	2,9	2.460.701	2,8
Acréscimo de Economias	27.182	19.490	(28,3)	22.339	14,6
Economias Totais	3.141.932	3.229.549	2,8	3.319.013	2,8
INADIMPLÊNCIA	3,6%	5,7%	2,1 p.p	-4,7%	-10,5 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	216,3	212,1	(1,9)	225,6	6,4



Volume das Barragens

Volume em
Mar/2023 - média
de 100,00%
(86,81% em
Mar/2022)



COVENANTS

1T21

1T22

1T23

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,38 1,29 1,60

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 9,74 8,88 9,60

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ≤ 3,0 1,44 1,34 1,73

EBITDA / Serviço da Dívida ≥ 1,5 3,04 3,01 3,03

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ≤ 1,0 0,61 0,50 0,45

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 9,74 8,88 9,60

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,38 1,29 1,60

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado ≤ 1,0 0,59 0,48 0,41

COVENANTS / INDICADORES

1T21

1T22

1T23

Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥ 1,5

3,04

3,01

3,03

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤ 3,0

1,44

1,34

1,73

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤ 1,0

0,61

0,50

0,45

Grau de Endividamento

≤ 0,60

48,4%

48,1%

46,9%

INDICADORES

Margem EBITDA

42,6%

42,3%

45,7%

ROIC (anualizado)

11,5%

12,8%

10,7%

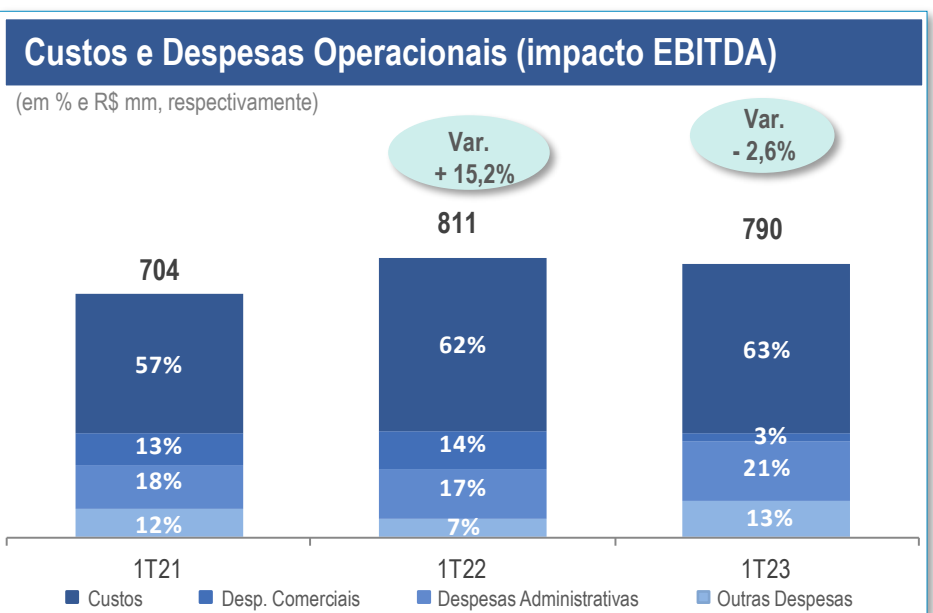
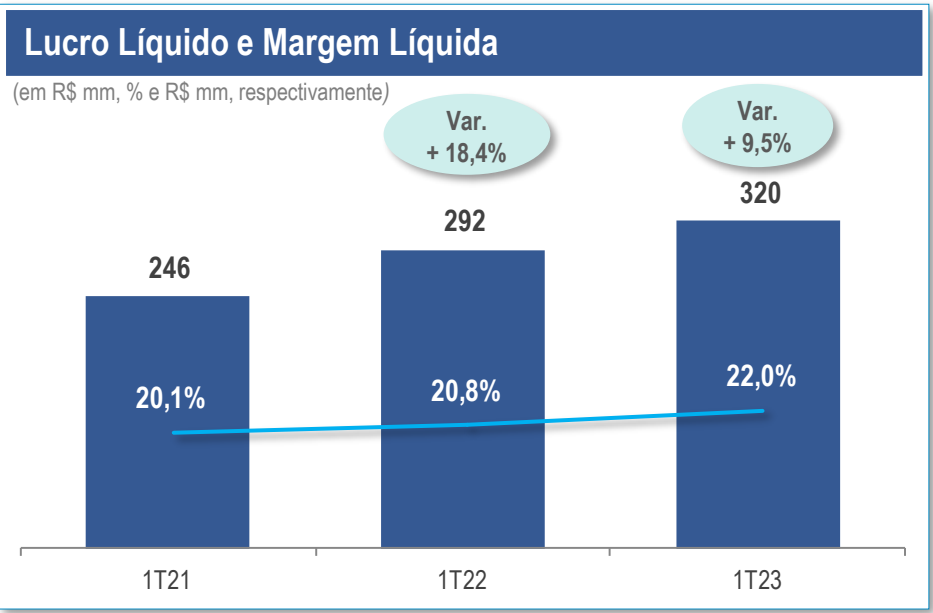
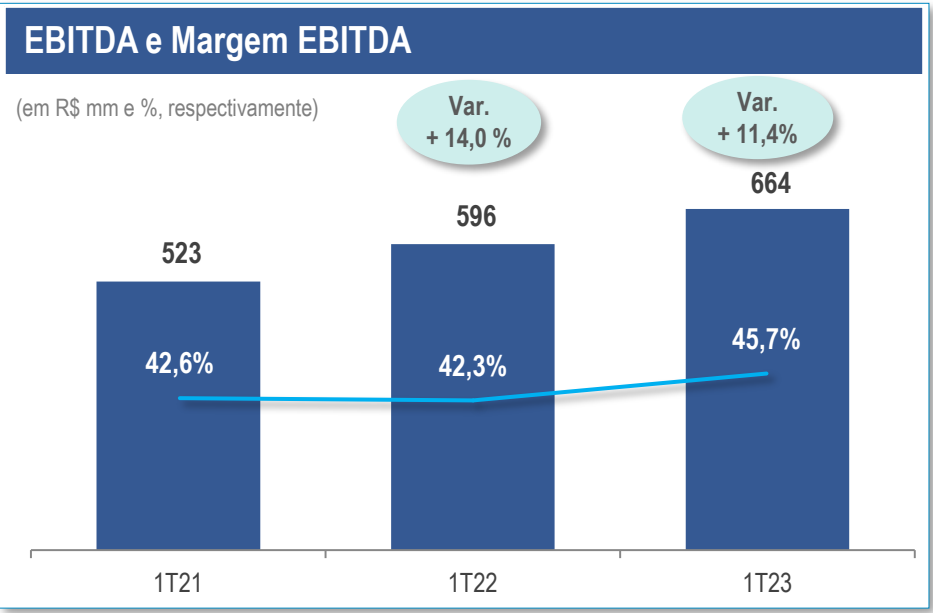
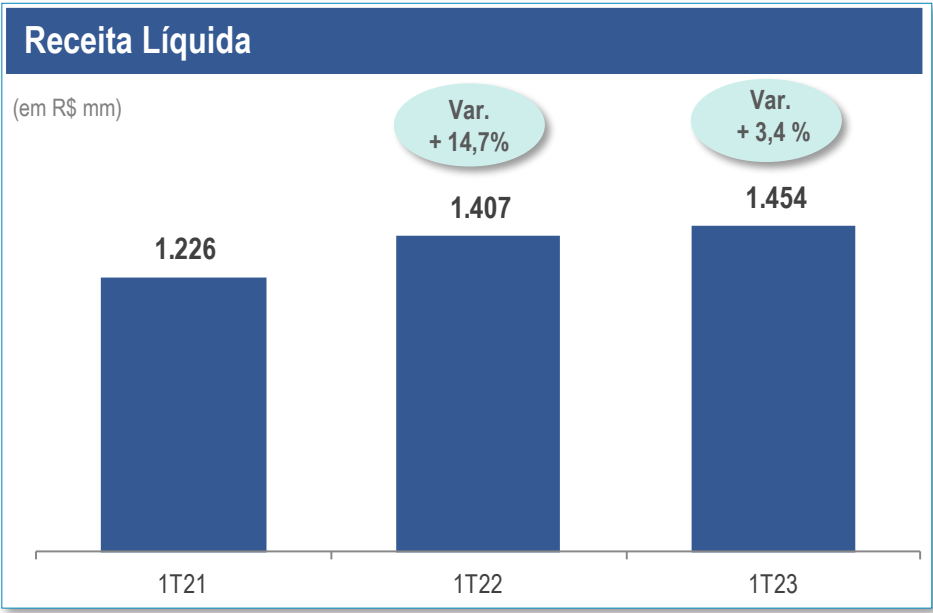
ROE (anualizado)

14,0%

15,3%

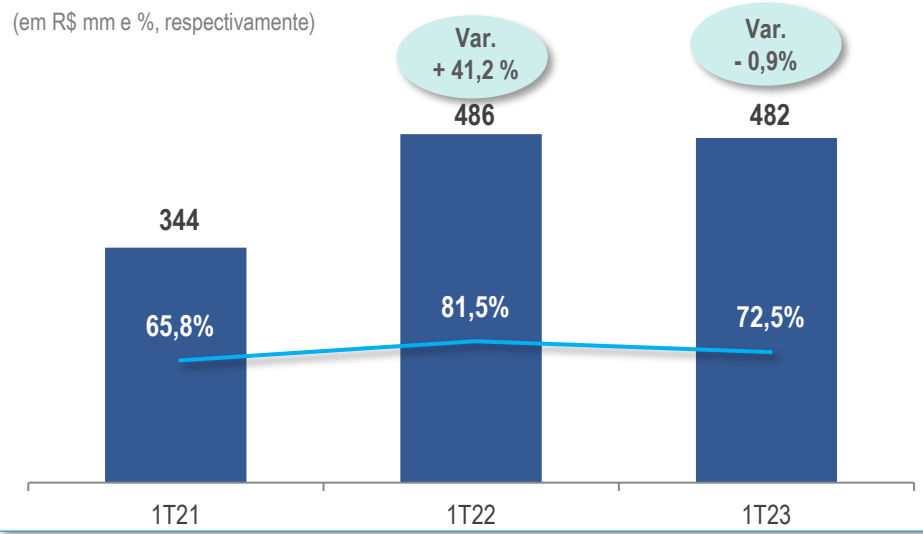
13,2%

Desempenho Financeiro

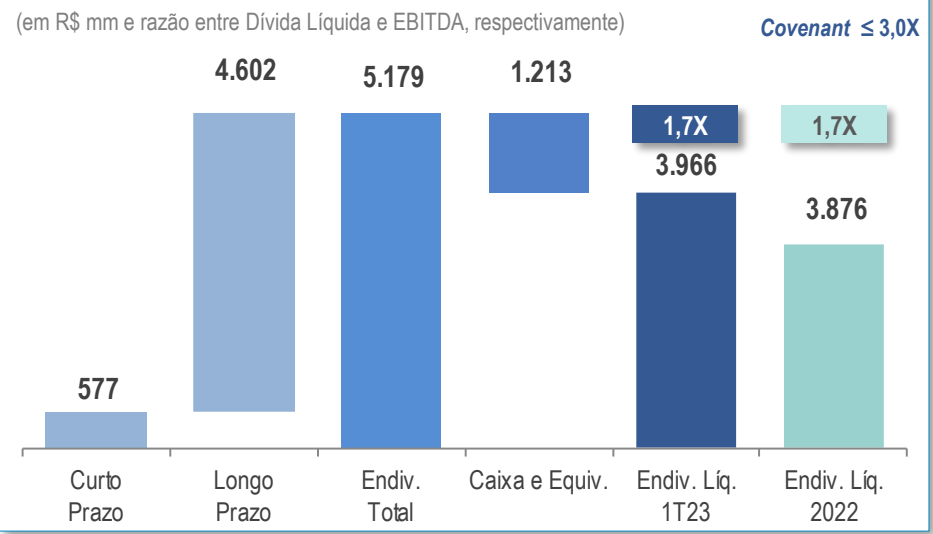




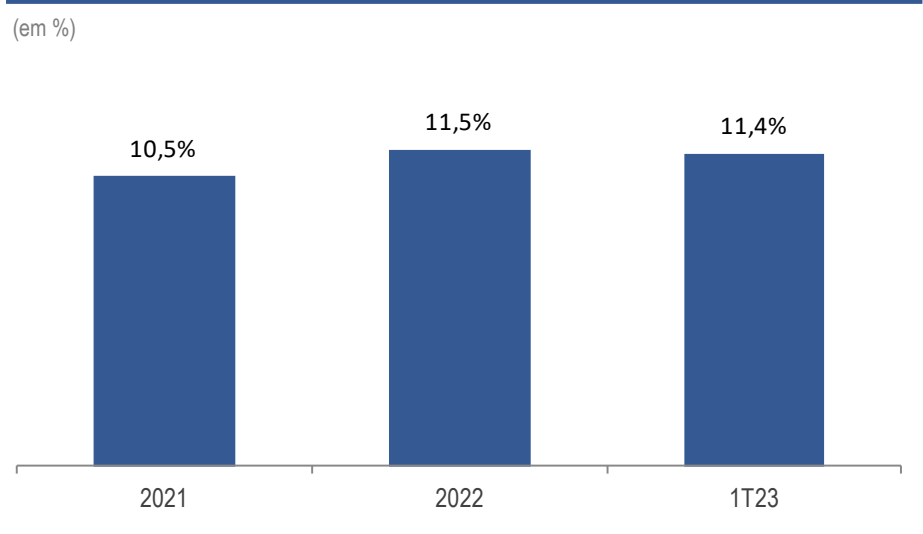
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



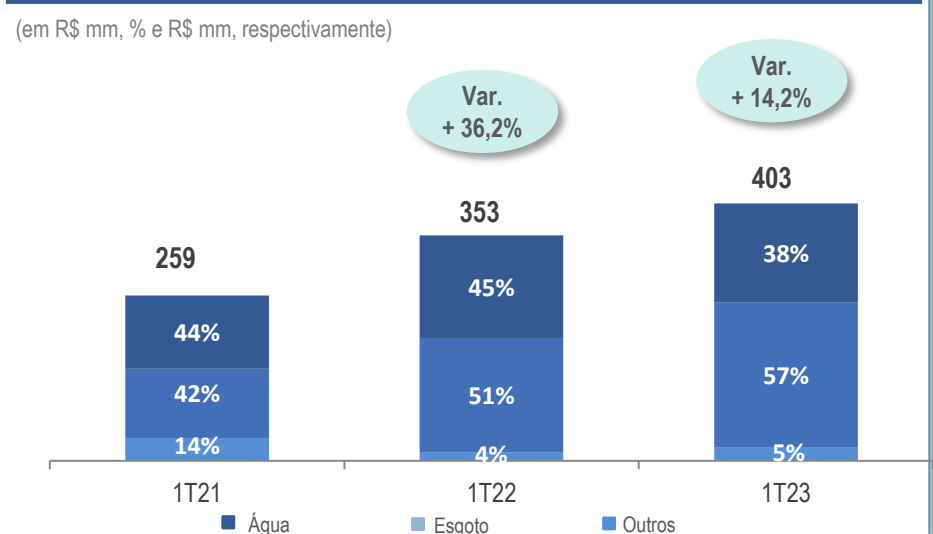
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	1T21	1T22	Var %	1T23	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.226.476	1.406.842	14,7	1.453.963	3,4
Pessoal	257.024	281.785	9,6	317.839	12,8
PPR	17.377	19.881	14,4	24.447	23,0
Materiais	53.542	64.307	20,1	80.400	25,0
Energia Elétrica	122.691	171.164	39,5	118.102	(31,0)
Serviços de Terceiros	156.481	175.850	12,4	181.269	3,1
Gerais e Tributárias	38.820	42.777	10,2	60.185	40,7
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	47.654	11.265	(76,4)	63.440	463,2
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.717	20.169	37,0	11.430	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	55.344	55.329	(0,0)	70.544	27,5
Outros Custos e Despesas	89.808	129.305	44,0	49.245	(61,9)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	853.458	971.832	13,9	976.901	0,5
Imposto de Renda e Cont. Social	126.528	143.066	13,1	157.488	10,1
RESULTADO LÍQUIDO	246.490	291.944	18,4	319.575	9,5
Margem Líquida %	20,1%	20,8%	0,7 p.p	22,0%	1,2 p.p
EBITDA	522.738	595.719	14,0	663.890	11,4
Margem EBITDA %	42,6%	42,3%	-0,3 p.p	45,7%	3,4 p.p
EBIT	428.362	490.339	14,5	547.606	11,7
Margem EBIT %	34,9%	34,9%	0 p.p	37,7%	2,8 p.p

EBITDA Ajustado com Itens Não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	1T23
EBITDA REALIZADO	663,9
(+) Itens não gerenciáveis	(2,0)
Energia elétrica	(33,3)
Material de tratamento	19,0
Taxas e encargos	12,3
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	661,9
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	45,5%
Margem EBITDA realizada	45,7%

Balço Patrimonial



	2021	2022	Var %	1T23	Var %
Dívida líquida	(3.380.989)	(4.102.647)	21,3	(4.193.493)	2,2
Disponibilidades	40.823	38.762	(5,0)	7.350	(81,0)
Aplicações Financeiras	942.304	1.169.170	24,1	1.205.311	3,1
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(4.120.565)	(5.083.244)	23,4	(5.178.819)	1,9
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(243.551)	(227.335)	(6,7)	(227.335)	-
Capital de giro operacional	594.043	744.769	25,4	891.578	19,7
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.023.029	1.211.913	18,5	1.329.197	9,7
Estoques para Operação	57.680	76.943	33,4	71.437	(7,2)
Empreiteiros e Fornecedores	(272.226)	(298.122)	9,5	(237.268)	(20,4)
Salários e Encargos Sociais	(214.440)	(245.965)	14,7	(271.788)	10,5
Outros ativos/passivos	1.158.734	2.143.119	85,0	2.259.418	5,4
Provisões	(615.625)	(689.000)	11,9	(752.440)	9,2
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.160.116)	(1.011.056)	(12,8)	(1.022.486)	1,1
Ativos de Contratos	1.869.743	2.746.449	46,9	2.893.441	5,4
Outros ativos/passivos	1.064.732	1.096.726	3,0	1.140.903	4,0
Ativos fixos	9.454.554	10.001.646	5,8	10.148.958	1,5
Patrimônio líquido	(7.826.342)	(8.786.887)	12,3	(9.106.461)	3,6
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	41	47		55	

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



	1T21	1T22	Var %	1T23	Var %
Atividades Operacionais	344.271	486.148	41,2	481.571	(0,9)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	484.514	575.179	18,7	571.392	(0,7)
Redução (Aumento) dos Ativos	(115.569)	(138.079)	19,5	(89.050)	(35,5)
Aumento (Redução) dos Passivos	(24.674)	49.048	(298,8)	(771)	(101,6)
Atividades de Investimentos	(258.813)	(352.553)	36,2	(403.259)	14,4
Atividades de Financiamentos	364.586	474.085	30,0	(73.583)	(115,5)
Empréstimos e Financiamentos	563.606	670.165	18,9	132.001	(80,3)
Pagamentos de JCP e Dividendos	-	(1)	-	-	(100,0)
Pagamentos Financiamentos	(156.794)	(156.238)	(0,4)	(167.404)	7,1
Pagamentos de Arrendamentos	(19.861)	(20.771)	4,6	(23.191)	11,7
Outras variações	(22.365)	(19.070)	(14,7)	(14.989)	(21,4)
Aumento (Redução)	450.044	607.680	35,0	4.729	(99,2)
No Início do Período	874.323	983.127	12,4	1.207.932	22,9
No Final do Período	1.324.367	1.590.807	20,1	1.212.661	(23,8)

Diretoria Financeira e de Relações com Investidores – DFRI

