SANEPAR

Reunião Pública Anual 2023

Índice

Estrutura de Governança	3
Inovabilidade	8
Parcerias Público-Privadas	32
Resultados Financeiros 2T23	41

SANEPAR

Estrutura de Governança

Estrutura Acionária

PARANÁ
GOVERNO DO ESTADO

ON 60,08%
Total 20,03%

Municípios

PN 0,55%
Total 0,37%

Demais Acionistas Nacionais

ON 28,36%
PN 72,46%
Total 58,08%

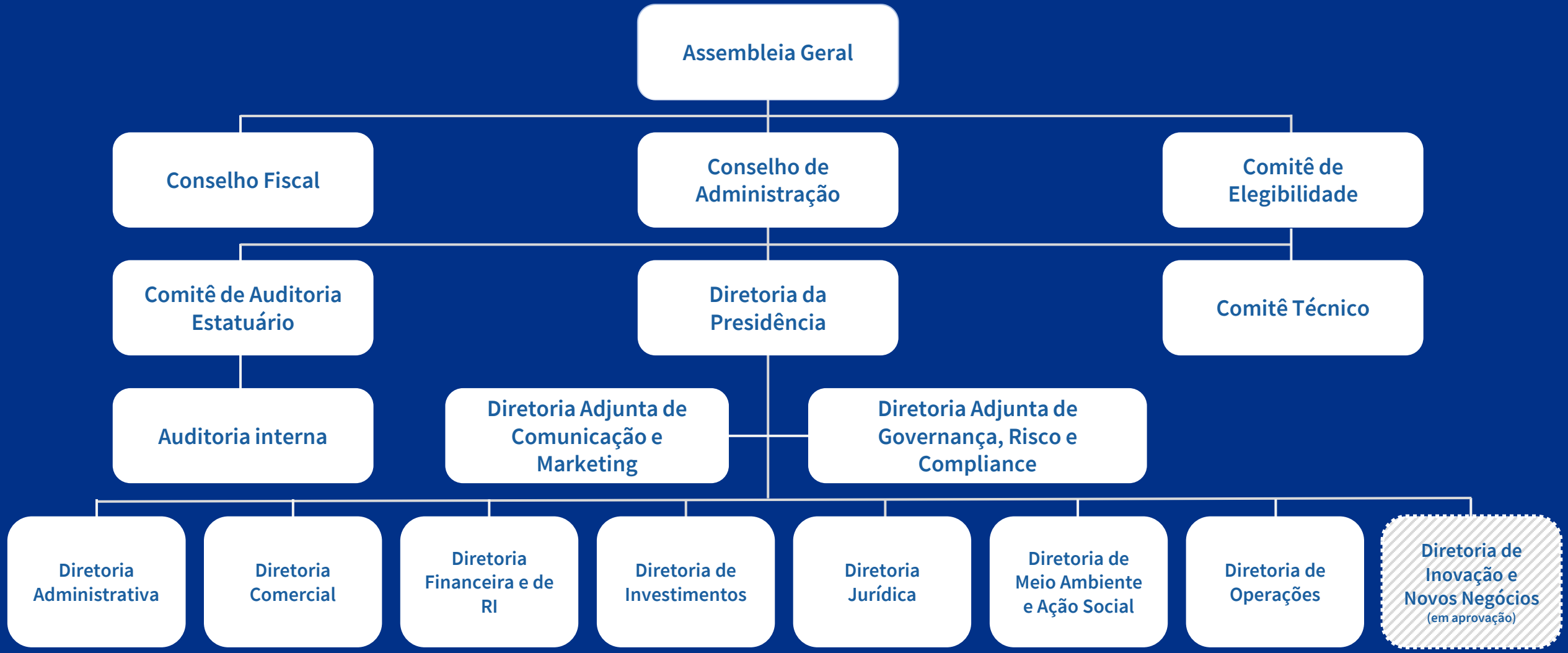
Demais Acionistas Estrangeiros

ON 11,56%
PN 26,99%
Total 21,52%

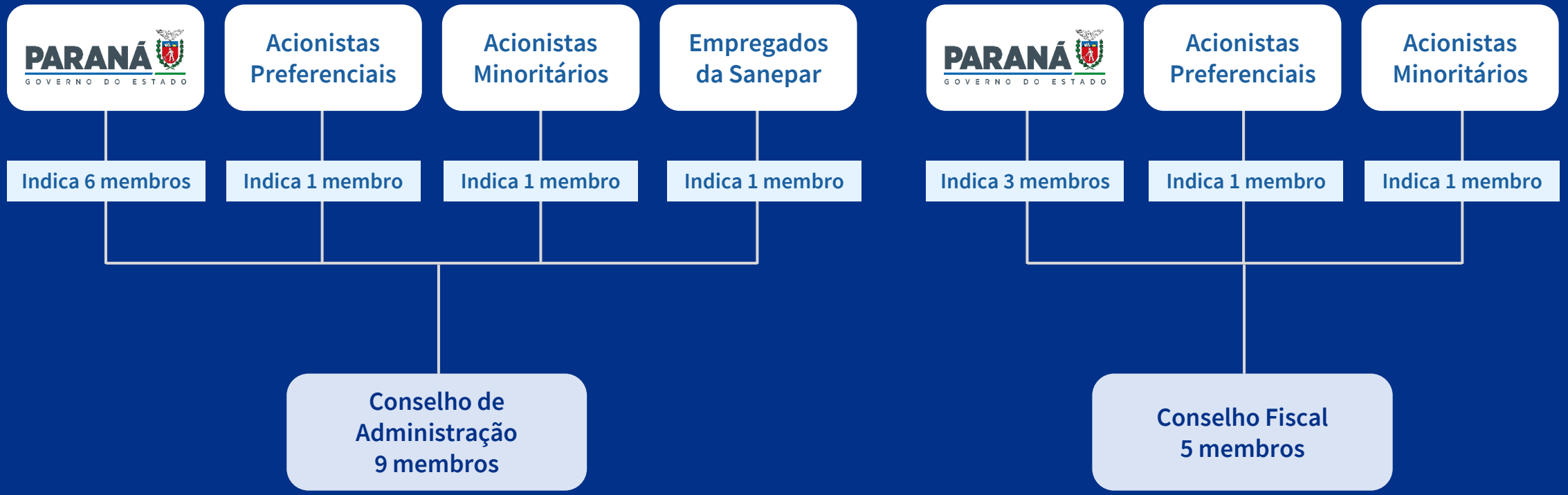
Acionistas	ON		PN		Total	
	Ações	%	Ações	%	Ações	%
Estado do Paraná	302.653.775	60,08%	3	0,00%	302.653.778	20,03%
Municípios (70)	-	0,00%	5.561.963	0,55%	5.561.963	0,37%
Acionistas Nacionais (482.858)	147.767.307	28,36%	729.981.388	72,46%	877.748.695	58,08%
Acionistas Estrangeiros (249)	53.314.177	11,56%	271.926.906	26,99%	325.241.083	21,52%
Totais	**503.735.259**	**100%**	**1.007.470.260**	**100%**	**1.511.205.519**	**100%**

Data base: 30/06/2023

Governança Corporativa



Governança Corporativa



Governança Corporativa

PARANÁ GOVERNO DO ESTADO

Indica 5 membros

Comitê Técnico
6 membros

1 conselheiro de administração representante dos acionistas preferencialistas ou minoritários

PARANÁ GOVERNO DO ESTADO

Indica 8 membros

Diretoria Executiva
8 membros
Diretoria Adjunta
2 membros

PARANÁ GOVERNO DO ESTADO

Indica 6 membros

Comitê de Elegibilidade
6 membros

SANEPAR

Inovabilidade

A Sanepar

Empresa de economia mista e de capital aberto

Desde	Municípios
1963	346

Água

≃ 11 milhões	168	+60.000 km
habitantes	ETAs	rede

Esgoto

≃ 8 milhões	261	+40.000 km
habitantes	ETEs	rede

Perfil de Investimentos da Sanepar

R$ 10,7 bilhões

(2023 – 2027)

AAA (bra)
Fitch e Moody’s

ISE B3

IDIVERSA B3

Inovabilidade

Nós promovemos a saúde das pessoas

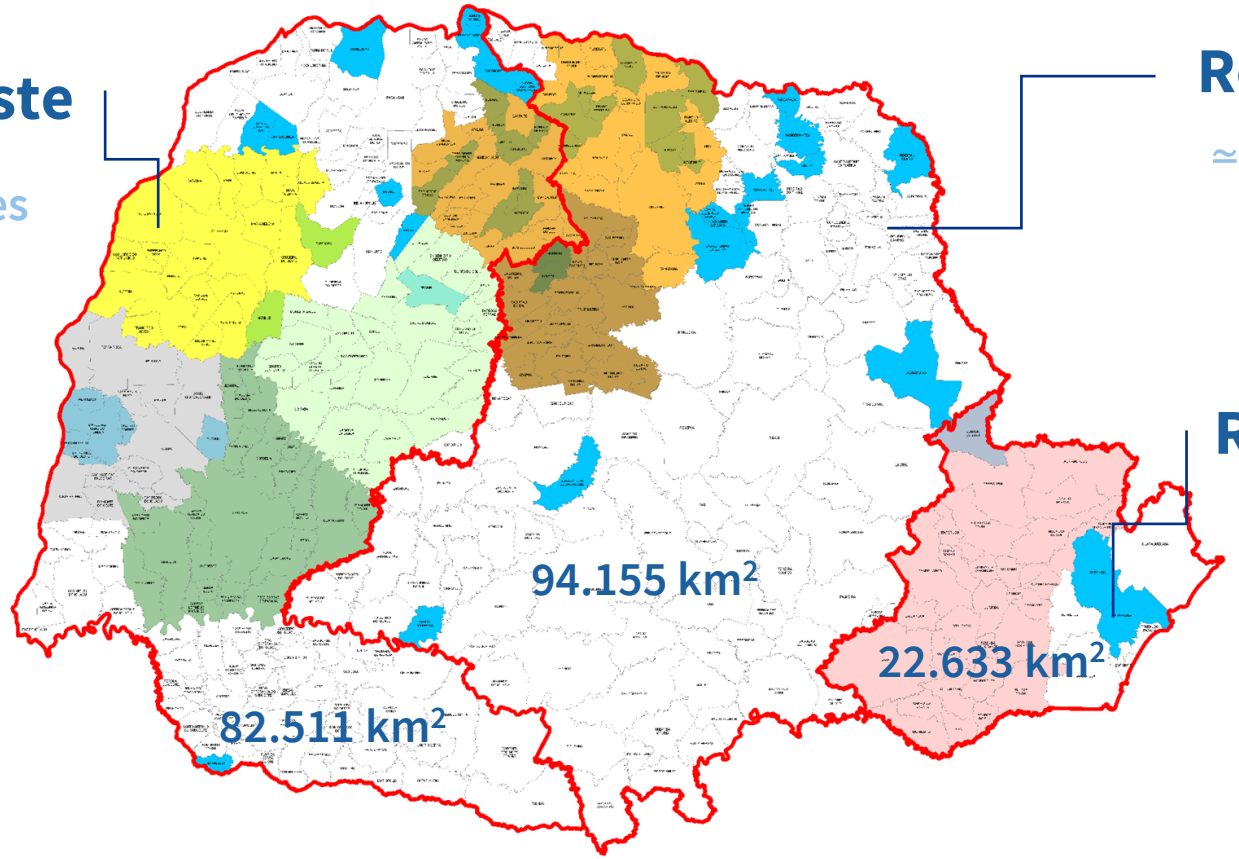
Regionalização do Paraná

Lei Complementar nº 237, de 9 de julho de 2021

Região Oeste

≃ 3,5 milhões
habitantes
(34%)

208
municípios



Região Centro-Leste

≃ 3,2 milhões
habitantes
(30%)

155
municípios

Região Centro-Litoral

≃ 3,8 milhões
habitantes
(36%)

36
municípios

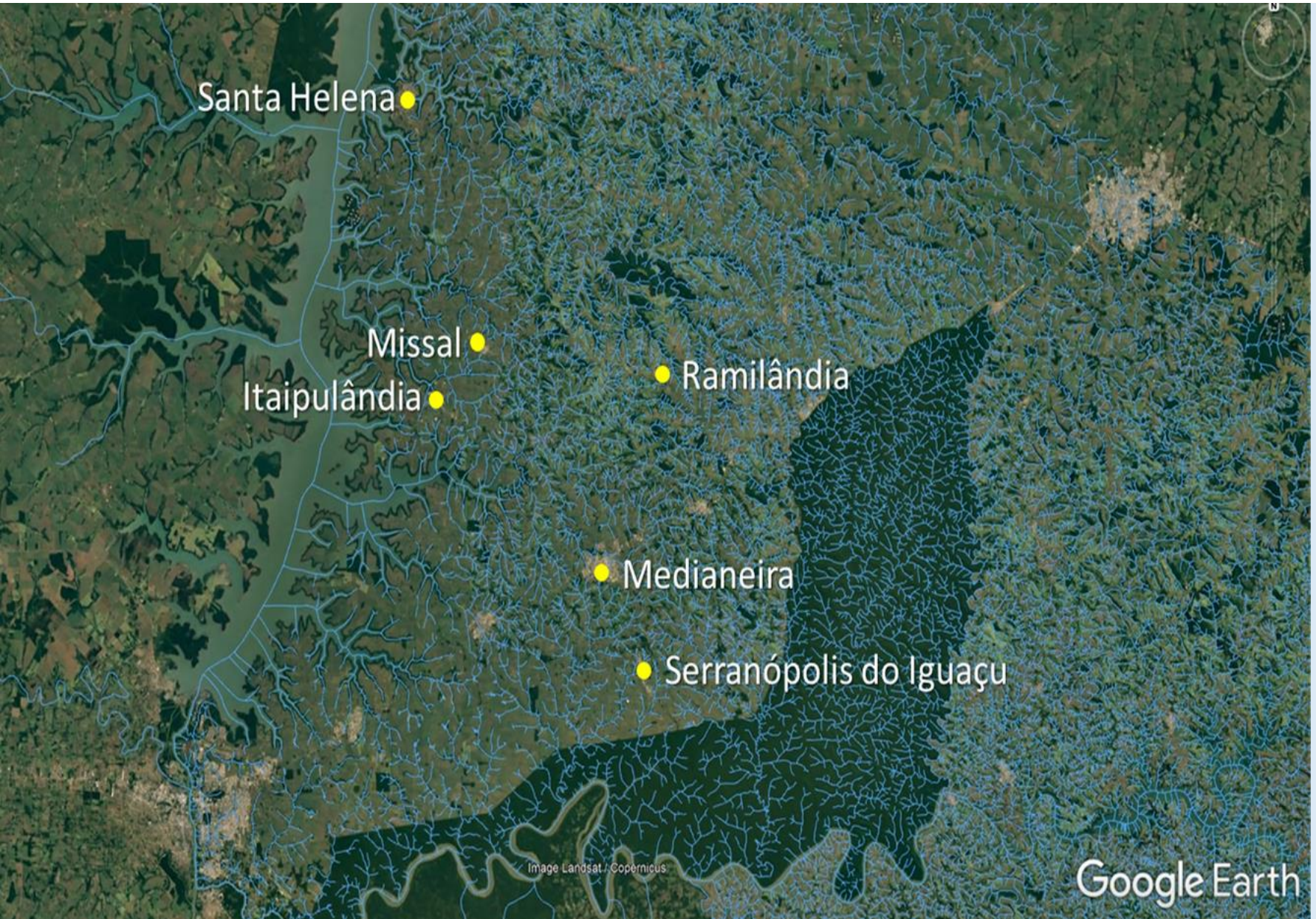
Universalização do Esgotamento Sanitário

1ª PPP

Região Centro-Litoral

R$ 1,1 bi	16	+24
CAPEX	Municípios	Anos

Sistemas Sustentáveis de Esgotamento Sanitário



R$ 184 milhões

ITAIPU

PTI

SANEPAR

Informações adicionais: site.sanepar.com.br

ETE Santa Helena

O Uso Agrícola do Lodo do Esgoto

+ 300 mil toneladas de adubo

(2007 – 2022)

Oportunidade de Negócios: Biofertilizante

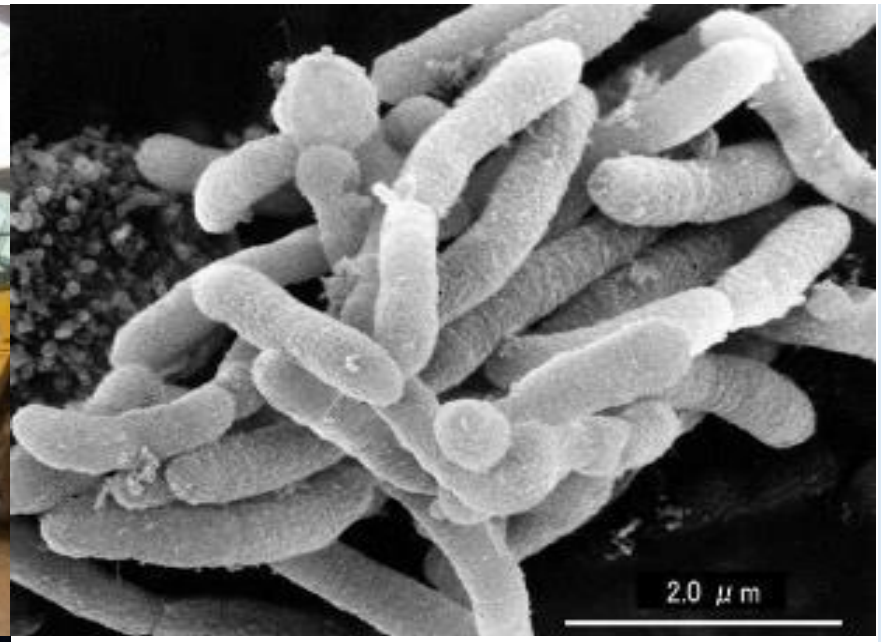
INOVAÇÃO

Sanepar publica edital de parceria para transformar lodo de esgoto em fertilizante

Selecionada

SUPERBAC
Nature-driven intelligence

Alternativas para o Beneficiamento do Lodo



KYOWA
共和化工株式会社

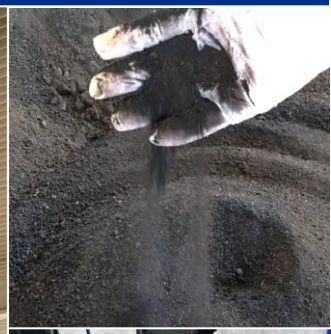
GIG Research Institute

Główny Instytut Górnictwa

The Central Mining Institute

Secagem Térmica e Combustão de Lodo

Biogás + Lodo Seco	5 ton/h (≃ 18% ST)

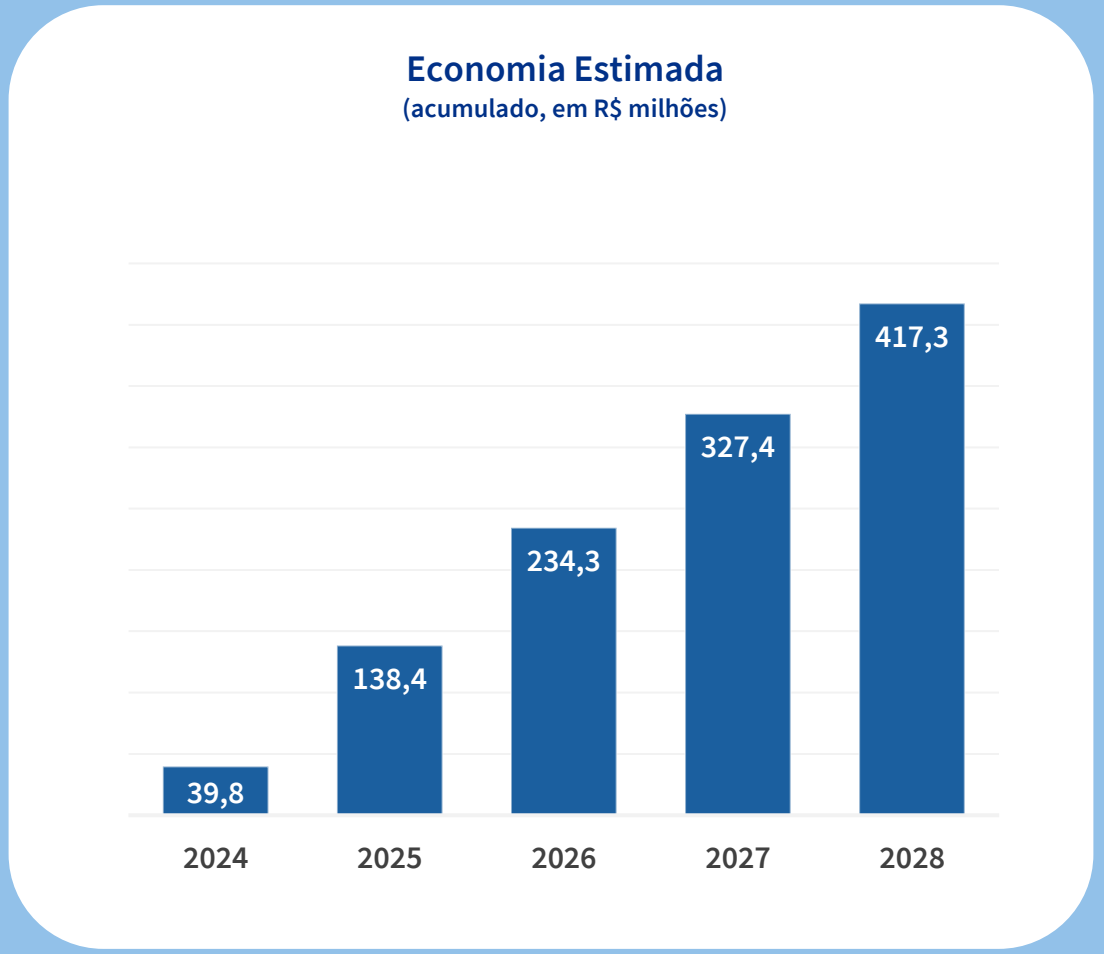


Migração para o Ambiente de Contratação Livre

Contrato com a Copel Comercialização

+ R$ 200,8
milhões

49
Unidades Consumidoras



Eficiência Energética

Inteligência Artificial (AI) e Monitoramento em Tempo Real

Redução de Perdas

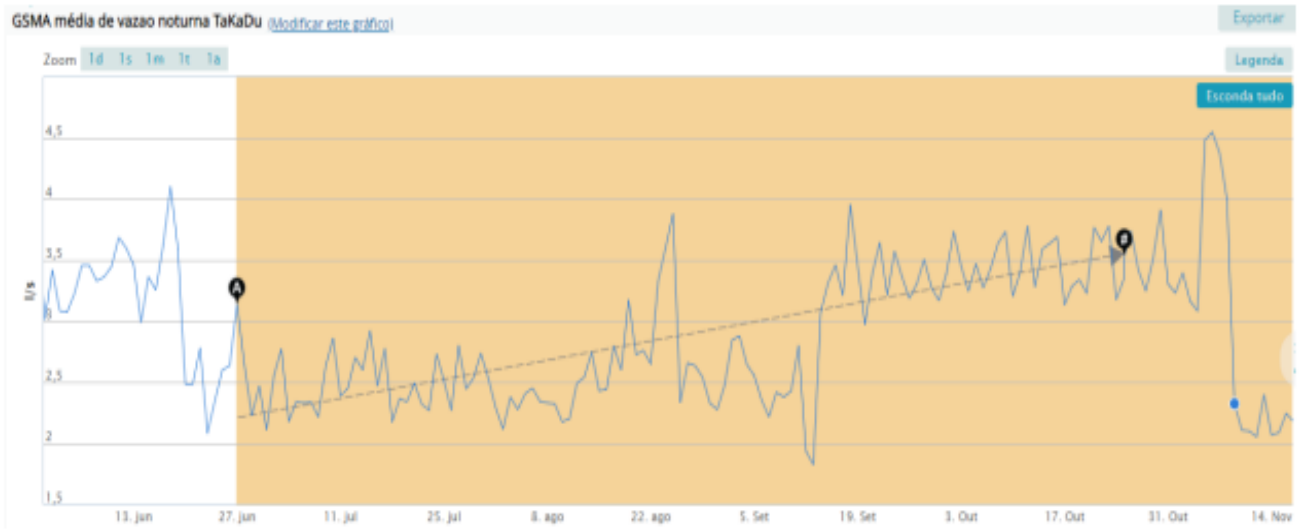


Figure 3 - Nightline Graph

Energias Renováveis

Hidráulica

Sistemas por gravidade
da barragem de água até a saída de
ETE centenas de micro/mini potenciais

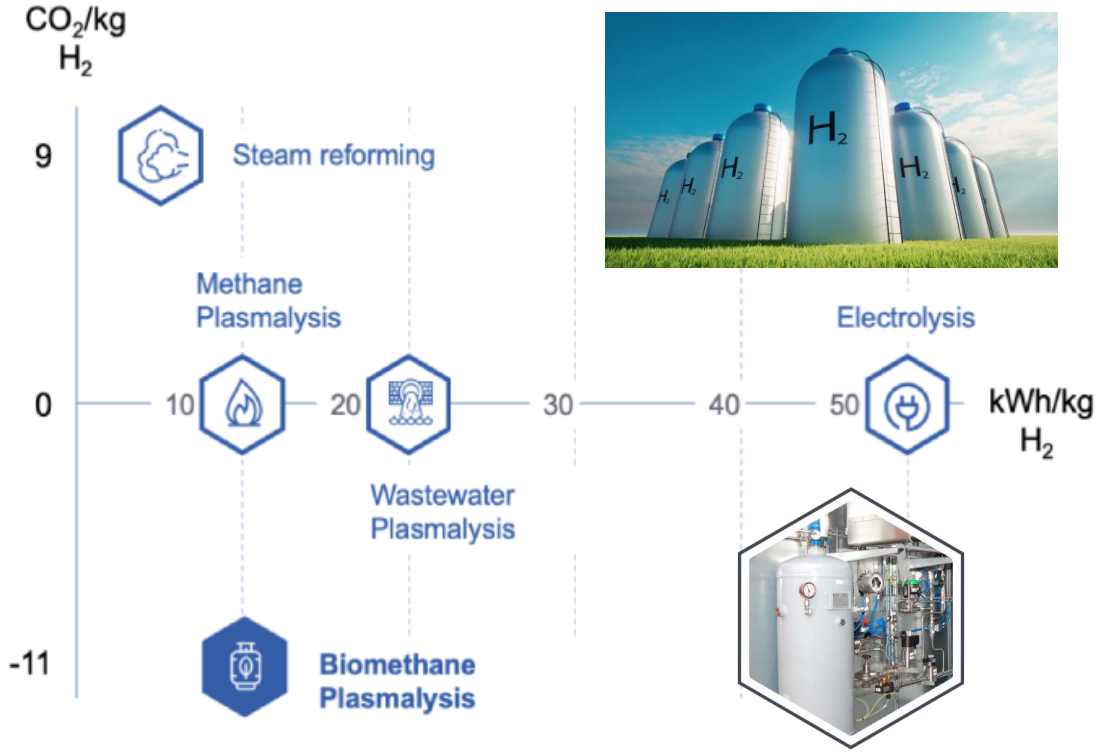
Solar

ETA / ETE em solo e cobertura
Sistema flutuante
Irradiação média(PR): +1,7 MWh/m^2/ano

Biogás

+200 ETEs anaeróbias
+42 milhões m^3/ano
Eletricidade, calor, biometano, CO_2, H_2

Hidrogênio Renovável



Fonte: Graforce (2023)

Federal Ministry
for the Environment, Nature Conservation,
Nuclear Safety and Consumer Protection

MERCOSUL

AHK

Fibra Ótica na Rede de Esgoto

Economia Compartilhada de Infraestrutura

Total	10 maiores cidades	
+40 mil km	**+ 17 mil km**	**+ 5,7 mi**
rede de esgoto	rede de esgoto	habitantes

IFC International Finance Corporation WORLD BANK GROUP

Água de Reúso

Reserva Hídrica do Iguaçu

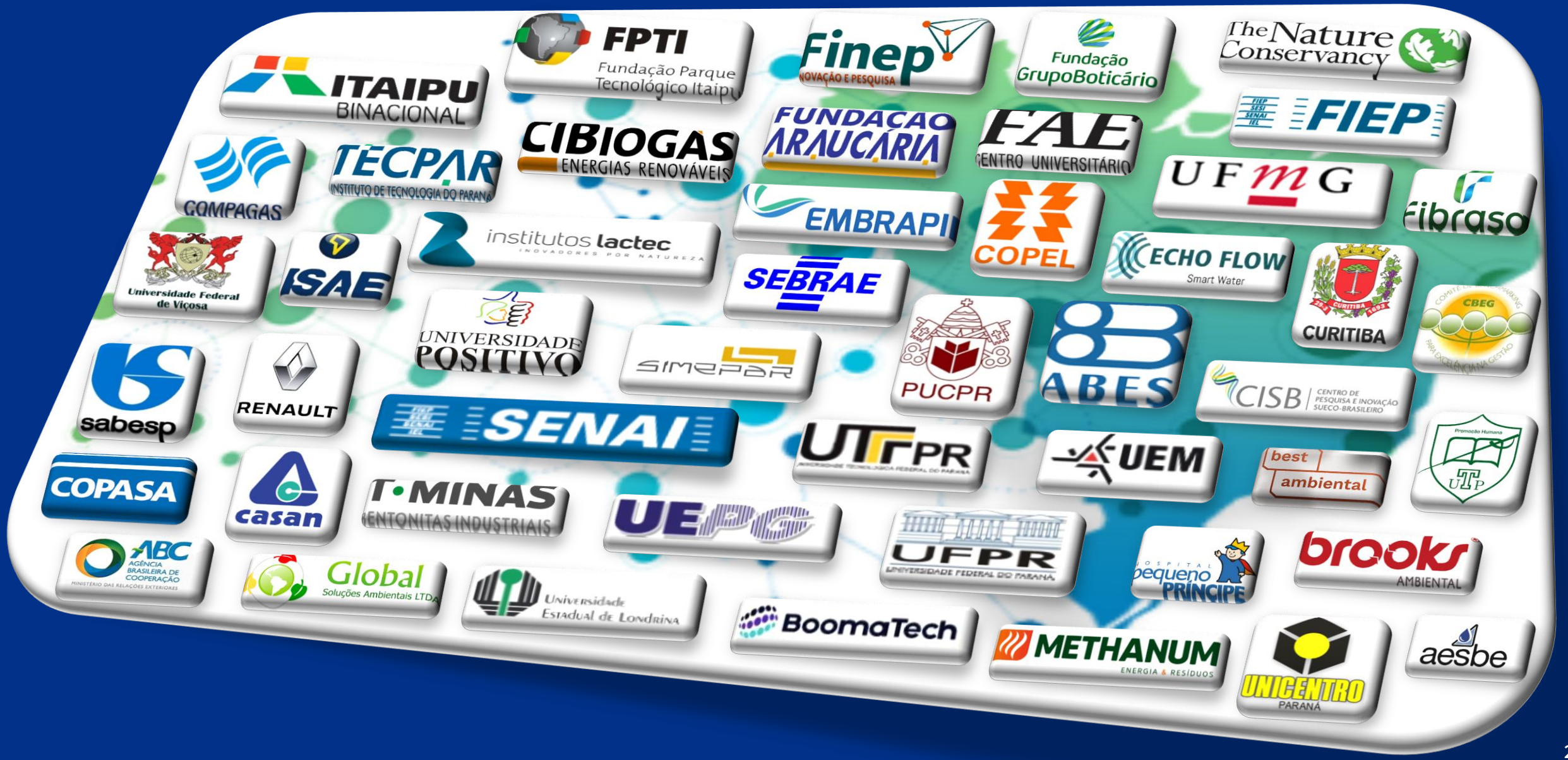
≃ 150 km

50 hm³
de água

+ 3 milhões
de pessoas

A Sanepar no Contexto Nacional da Inovação

Parcerias Nacionais



Parcerias Internacionais

Inovação Aberta

SANEPAR

Parcerias Público-Privadas

Parcerias Público-Privadas (PPPs)

Centro-Litoral / Centro-Leste / Oeste

Coleta, Transporte, Tratamento e Disposição Final

Incluindo Atividades

Execução de Obras

Operação

Manutenção

Execução de Obras e Atividades Correlatas

Autorizações

Implementação

Ampliações

Melhorias

Razões para a Escolha de PPPs

SANEPAR

Atendimento das metas do novo marco do saneamento

Ampliação dos serviços

Foco nos resultados

Inovação

Licitação

Concorrência Internacional

Licitação pela B3

Critérios de Julgamento

Menor valor do preço unitário por m^3 de esgoto medido

Aplicação do percentual de desconto sobre a Parcela de Obra (PO)

Inversão de Fases

Garantia de Proposta

Proposta Comercial

Habilitação

Critérios de Habilitação

Qualificação Técnico-Operacional

Captação de recursos setor infraestrutura

+

Operação e Manutenção SES

OU

Execução de Obras e Manutenção SES

Qualificação Técnico-Profissional

Operação e Manutenção de Sistema de Esgotamento Sanitário

Mensuração de Desempenho

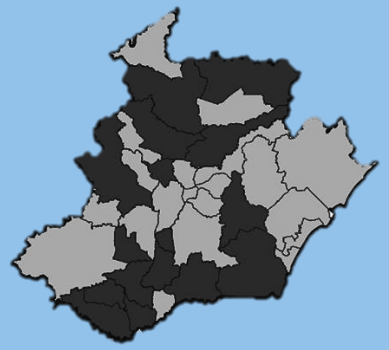
Indicadores de Desempenho com Impacto na Remuneração Mensal

9	7	2
indicadores	indicadores de serviço	indicadores de obra

Verificador Independente – contratação realizada pela Sanepar

Aferição pelo Verificador Independente – relatórios mensais

MRAE-1
Centro-Litoral



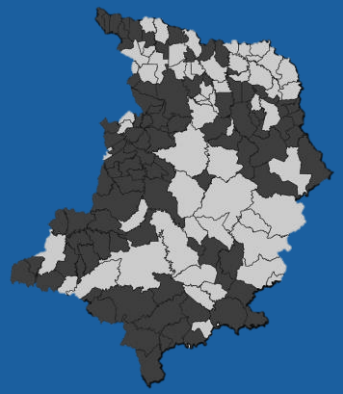
24 anos e **5** mês

16
municípios atendidos

640 mil
pessoas atendidas até 2033

3,19 R$/m³
desconto ofertado de 30,6%
4,597 R$/m³ preço unitário máximo

MRAE-2
Centro-Leste



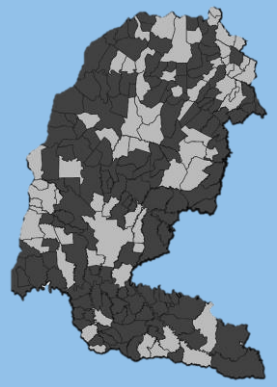
26 anos e **1** mês

76
municípios atendidos

420 mil
pessoas atendidas até 2023

5,714 R$/m³
preço unitário máximo

MRAE-3
Oeste



26 anos e **1** mês

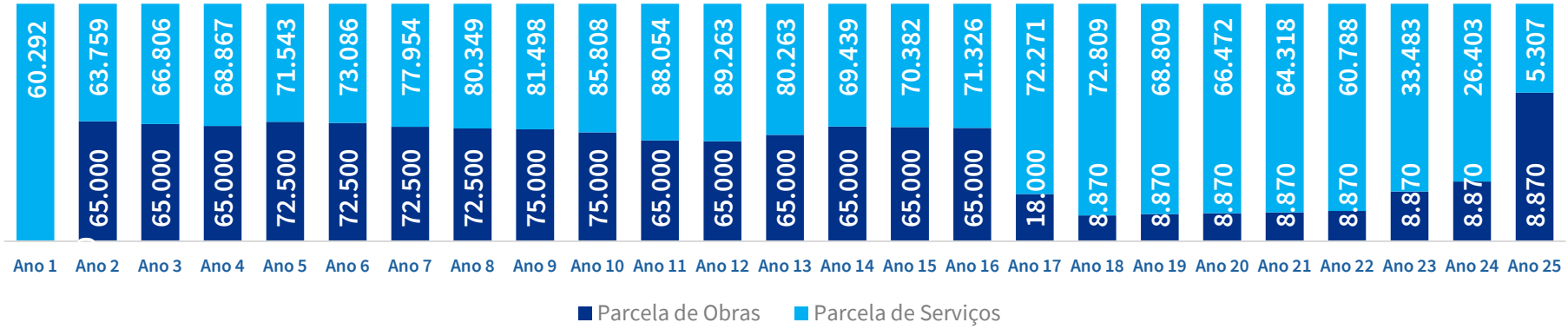
119
municípios atendidos

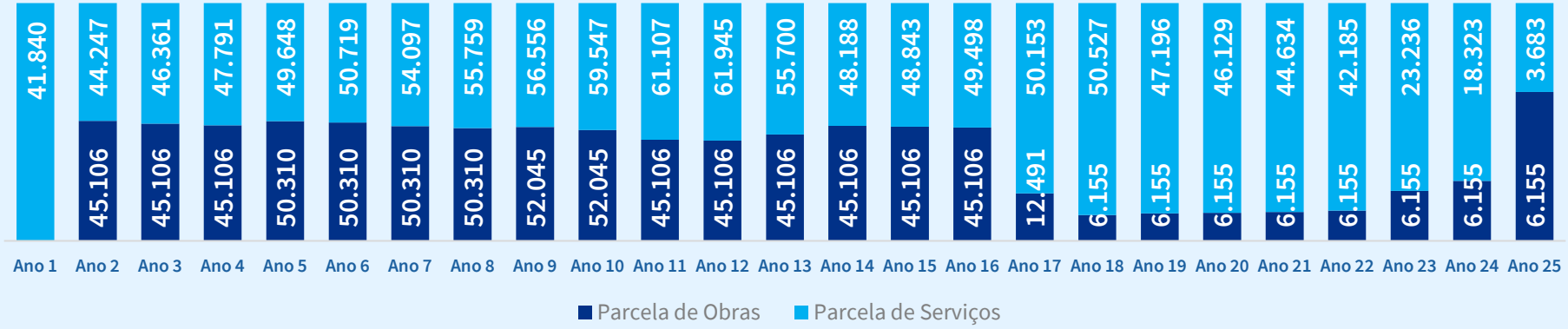
710 mil
pessoas atendidas até 2033

5,636 R$/m³
preço unitário máximo

Contraprestação

Centro-Litoral





Contraprestação

parcela de obras (PO)
+
parcela de serviços (PS)

parcela de serviços (PS)
= Vm x Pu

Vm

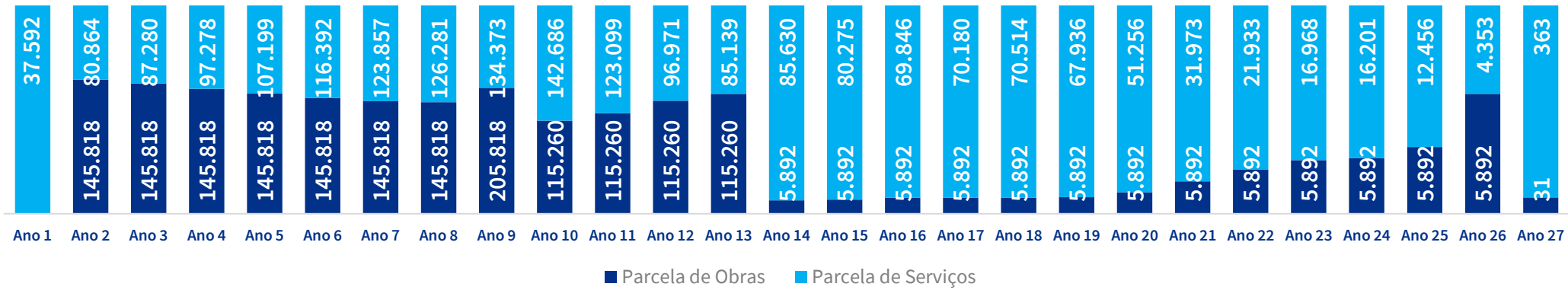
Volume medido de água das ligações ativas de esgoto

Pu

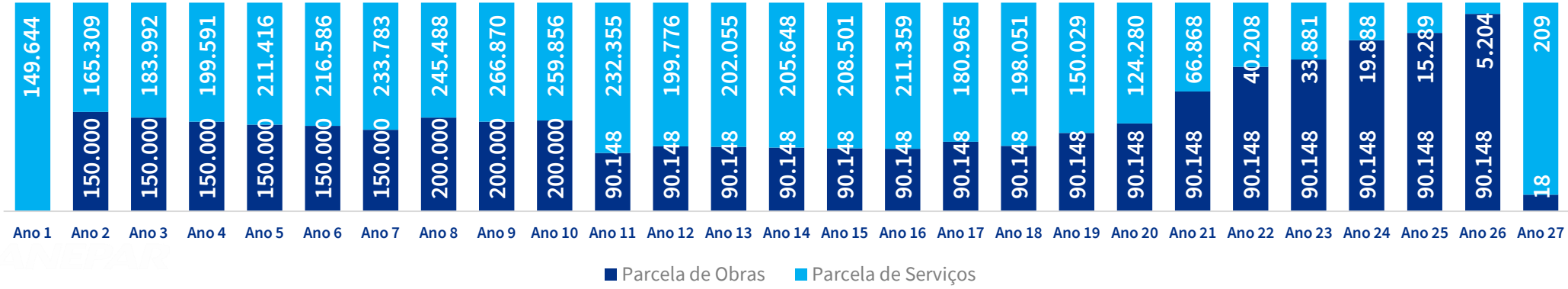
Valor por metro cúbico de esgoto previsto na proposta comercial

Contraprestação

Centro-Leste



Oeste



SANEPAR

Resultados Financeiros 2T23

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.

Destaques 2T23

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

Receita Líquida	+ 13,0%	2T23	+ 8,1%	6M23
Lucro Líquido	+ 80,5%	2T23	+ 41,1%	6M23
EBITDA	+ 49,8%	2T23	+ 27,8%	6M23

+ 54,4 mil

Em ligações de água

+ 67,3 mil

Em ligações de esgoto

Índice de Atendimento

100%	79,4%
Água	Esgoto

Margem EBITDA

32,6%	43,2%	37,5%	44,4%
2T22	2T23	6M22	6M23

Acréscimo nos Investimentos

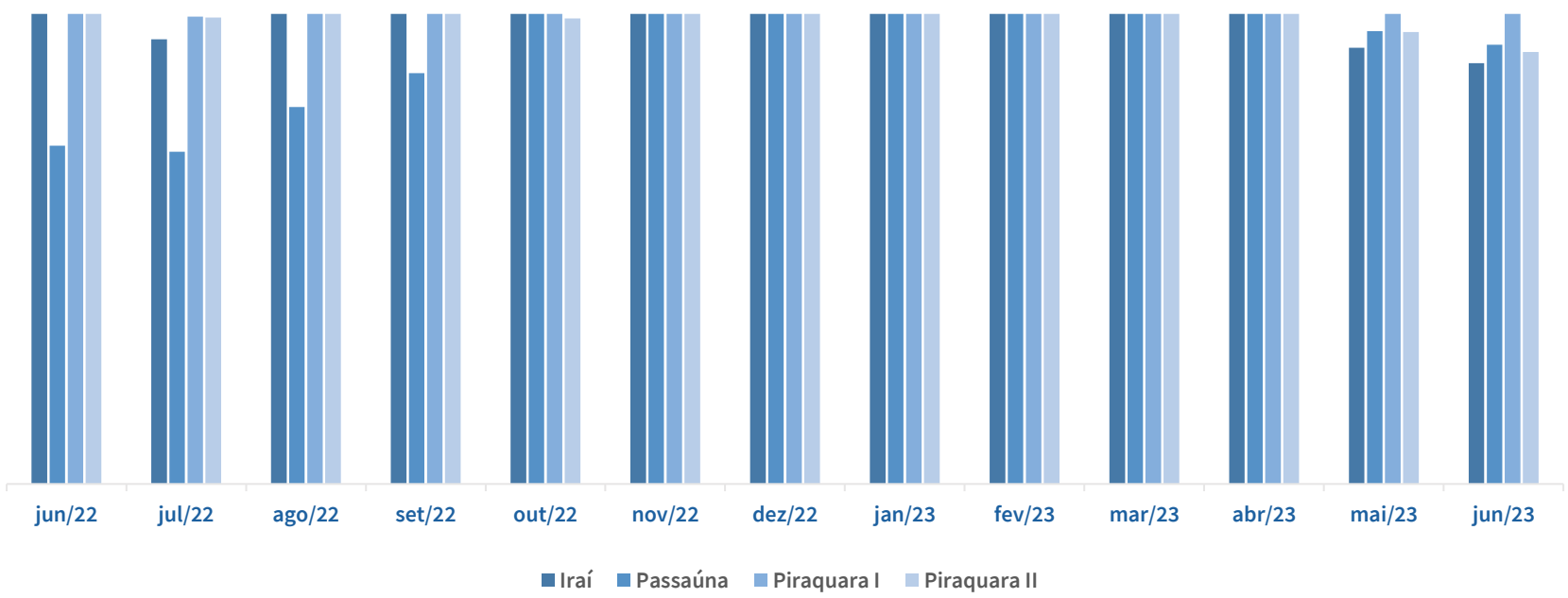
R$ 411,2 MM	R$ 477,6 MM
2T22	2T23
R$ 763,7 MM	R$ 880,3 MM
6M22	6M23

Resultado Operacional

	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
Água					
Volume Medido (‘000)	249.263	254.530	2,1	265.204	4,2
Volume Faturado (‘000)	260.371	267.033	2,6	276.881	3,7
Acréscimos de Ligações	38.326	33.328	(13,0)	25.454	(23,6)
Ligações Totais	3.312.137	3.381.769	2,1	3.436.140	1,6
Acréscimos de Economias	40.137	34.424	(14,2)	28.535	(17,1)
Economias Totais	4.127.856	4.204.837	1,9	4.265.263	1,4
Esgoto					
Volume Medido (‘000)	187.104	194.037	3,7	206.405	6,4
Volume Faturado (‘000)	197.311	204.985	3,9	217.080	5,9
Acréscimos de Ligações	37.083	27.870	(24,8)	29.298	5,1
Ligações Totais	2.345.221	2.407.566	2,7	2.474.886	2,8
Acréscimos de Economias	50.655	38.305	(24,4)	40.589	6,0
Economias Totais (litros/ligação/dia)	3.165.405	3.248.364	2,6	3.337.263	2,7
Inadimplência	**3,7%**	**4,9%**	**1,2 p.p**	**-2,4%**	**-7,3 p.p**
Perdas por Ligação	**212,3**	**216,4**	**1,9**	**221,8**	**2,5**

Resultado Operacional

Volume das Barragens



Volume em Jun/23

Média de 92,86%

Volume em Jun/22

Média de 90,98%

90%
Iraí

93%
Passaúna

100%
Piraquara I

92%
Piraquara II

Indicadores de Performance

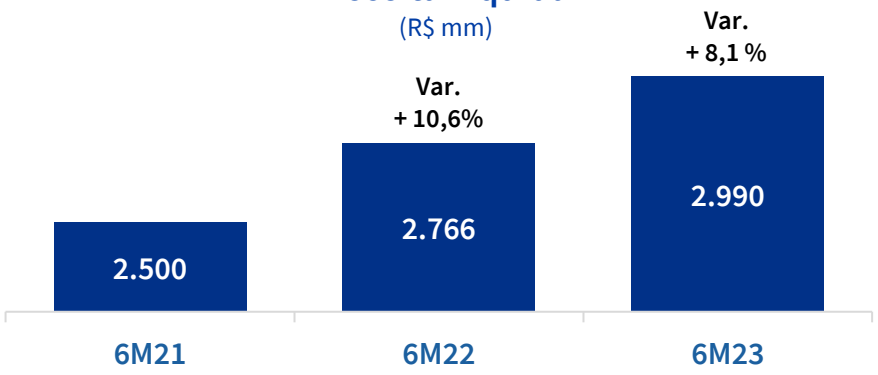
Covenants		6M21	6M22	6M23
Debêntures 8ª, 9ª, 10ª, 11ª, 12ª e 13ª emissões				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤ 3,0	1,42	1,53	1,65
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥ 1,5	9,09	8,44	11,25
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões				
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤ 3,0	1,49	1,63	1,78
EBITDA / Serviço da Dívida	≥ 1,5	2,69	3,06	2,75
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤ 1,0	0,59	0,54	0,41
Contratos Caixa				
Despesa Financeira Líquida / EBITDA ajustado	≥ 1,5	9,09	8,44	11,25
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤ 3,0	1,42	1,53	1,65
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤ 1,0	0,56	0,51	0,38

Indicadores de Performance

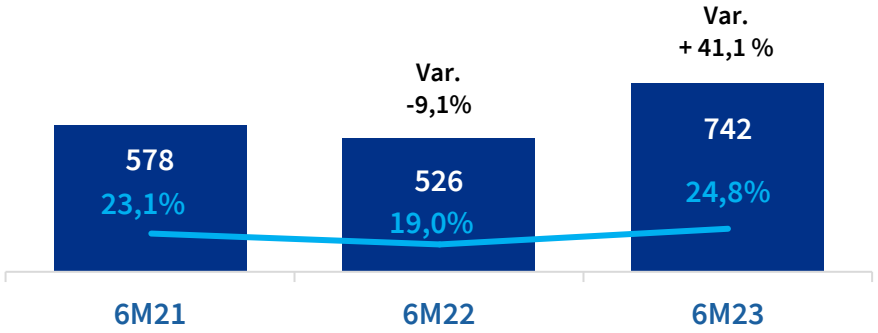
Covenants / Indicadores		6M21	6M22	6M23
Contrato KfW				
EBITDA / Serviço da Dívida	≥ 1,5	2,69	3,06	2,75
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤ 3,0	1,49	1,63	1,78
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤ 1,0	0,59	0,54	0,41
Grau de Endividamento	≤ 0,60	47,3%	48,1%	48,6%
Indicadores				
Margem EBITDA		44,2%	37,5%	44,4%
ROIC (anualizado)		11,9%	11,7%	11,7%
ROE (anualizado)		14,5%	14,1%	15,3%

Desempenho Financeiro

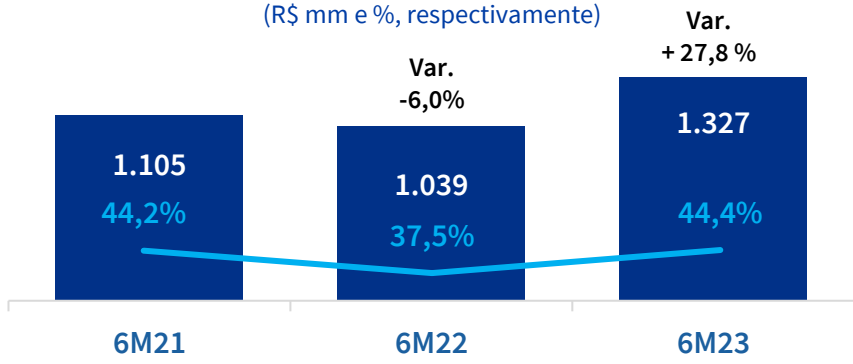
Receita Líquida
(R$ mm)



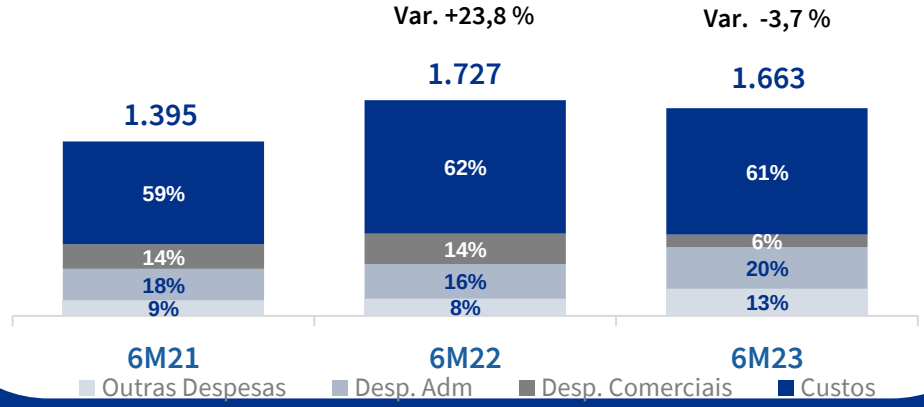
Lucro Líquido e Margem Líquida
(R$ mm e %, respectivamente)



EBITDA e Margem EBITDA
(R$ mm e %, respectivamente)



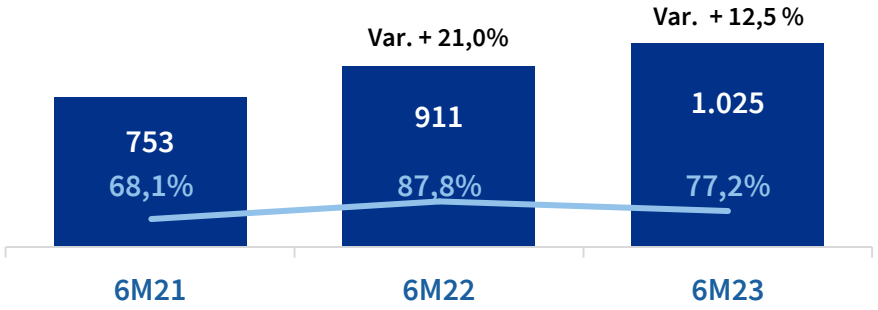
Custos e Despesas Operacionais (Impacto EBITDA)
(R$ mm e %, respectivamente)



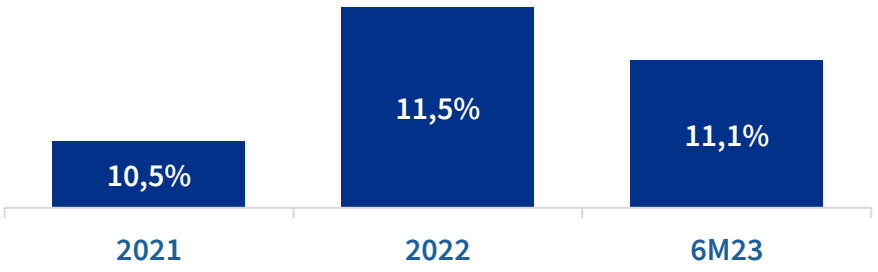
Desempenho Financeiro

Geração de Caixa e Conversão EBITDA

(R$ mm e %, respectivamente)



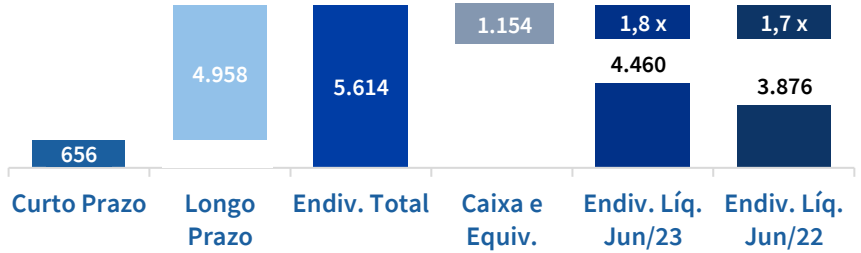
Custo Médio Ponderado da Dívida



Dívida Líquida e Alavancagem

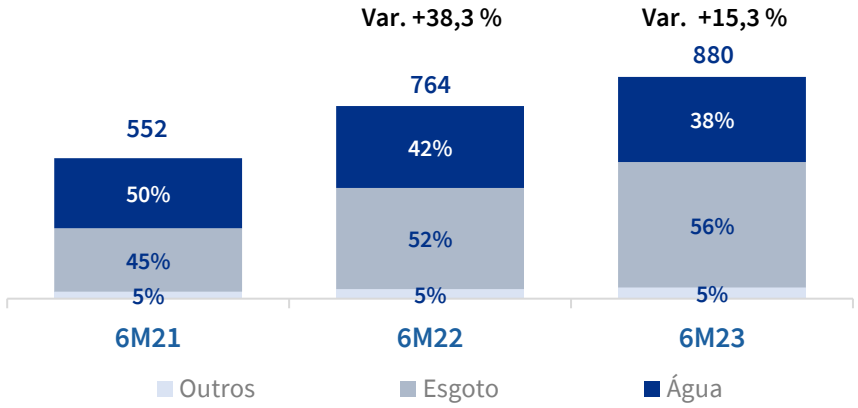
Convenant ≤ 3,0x

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



CAPEX

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



Demonstração dos Resultados

Resultados Trimestrais	2T21	2T22	Var %	2T23	Var %
Receita Líquida	**1.273.389**	**1.359.113**	**6,7**	**1.536.029**	**13,0**
Pessoal	278.377	321.331	15,4	335.387	4,4
PPR	23.394	15.916	(32,0)	32.292	102,9
Materiais	54.505	75.073	37,7	82.710	10,2
Energia Elétrica	120.362	142.439	18,3	119.523	(16,1)
Serviços de Terceiros	164.001	172.115	4,9	204.953	19,1
Gerais e Tributárias	37.682	91.114	141,8	56.382	(38,1)
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	1.441	45.449	3.054,0	57.403	26,3
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.716	20.170	37,1	11.431	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	59.975	63.651	6,1	45.795	(28,1)
Outros Custos e Despesas	94.670	139.026	46,9	90.438	(34,9)
Total de Custos e Despesas	**849.123**	**1.086.284**	**27,9**	**1.036.314**	**(4,6)**
Imposto de Renda e Cont. Social	92.449	39.122	(57,7)	77.607	98,4
Resultado Líquido	**331.817**	**233.707**	**(29,6)**	**422.108**	**80,6**
Margem Líquida %	26,1%	17,2%	-8,9 p.p	27,5%	10,3 p.p
EBITDA	**581.863**	**442.807**	**(23,9)**	**663.286**	**49,8**
Margem EBITDA %	45,7%	32,6%	-13,1 p.p	43,2%	10,6 p.p
EBIT	**484.241**	**336.480**	**(30,5)**	**545.510**	**62,1**
Margem EBIT	38,0%	24,8%	-13,2 p.p	35,5%	10,7 p.p

Demonstração dos Resultados

Resultado Acumulado	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
Receita Líquida	**2.499.865**	**2.765.955**	**10,6**	**2.989.992**	**8,1**
Pessoal	535.401	603.116	12,6	653.226	8,3
PPR	40.771	35.797	(12,2)	56.739	58,5
Materiais	108.047	139.380	29,0	163.110	17,0
Energia Elétrica	243.053	313.603	29,0	237.625	(24,2)
Serviços de Terceiros	320.482	347.965	8,6	386.222	11,0
Gerais e Tributárias	76.502	133.891	75,0	116.567	(12,9)
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	49.095	56.714	15,5	120.843	113,1
Provisões Plano de Saúde e Prev.	29.433	40.339	37,1	22.861	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	115.319	118.980	3,2	116.339	(2,2)
Outros Custos e Despesas	184.478	268.331	45,5	139.683	(47,9)
Total de Custos e Despesas	**1.702.581**	**2.058.116**	**20,9**	**2.013.215**	**(2,2)**
Imposto de Renda e Cont. Social	218.977	182.188	(16,8)	235.095	29,0
Resultado Líquido	**578.307**	**525.651**	**(9,1)**	**741.682**	**41,1**
Margem Líquida %	23,1%	19,0%	-4,1 p.p	24,8%	5,8 p.p
EBITDA	**1.104.601**	**1.038.526**	**(6,0)**	**1.327.176**	**27,8**
Margem EBITDA %	44,2%	37,5%	-6,7 p.p	44,4%	6,9 p.p
EBIT	**912.603**	**826.819**	**(9,4)**	**1.093.116**	**32,2**
Margem EBIT	36,5%	29,9%	-6,6 p.p	36,6%	6,7 p.p

Balanço Patrimonial

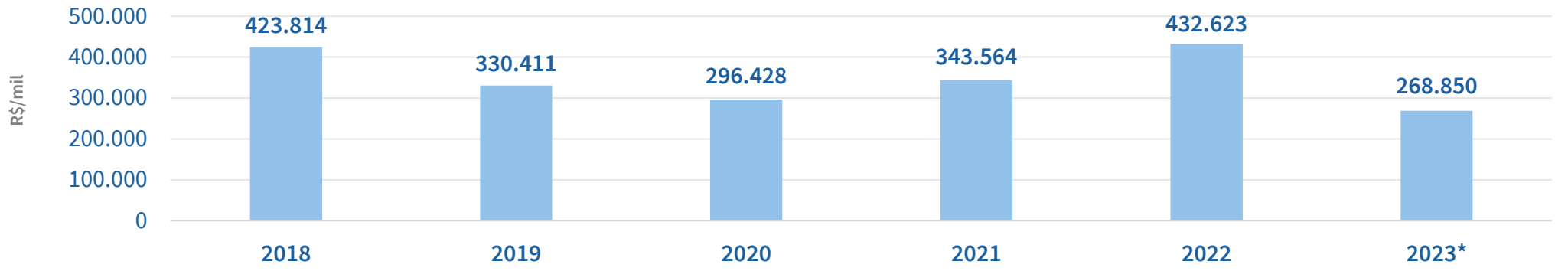
	2021	2022	Var %	6M23	Var %
Dívida Líquida	**(3.380.989)**	**(4.102.647)**	**21,3**	**(4.697.265)**	**14,5**
Disponibilidades	40.823	38.762	(5,0)	38.430	(0.9)
Aplicações Financeiras	942.304	1.169.170	24,1	1.115.687	(4,6)
Empréstimos, Financiamentos E Debêntures	(4.120.565)	(5.083.244)	23,4	(5.614.402)	10,4
Dividendos E Juros Sobre O Capital Próprio	(243.551)	(227.335)	(6,7)	(236.980)	4,2
Capital De Giro Operacional	**594.043**	**744.769**	**25,4**	**929.340**	**24,8**
Contas A Receber De Clientes, Líquido	1.023.029	1.211.913	18,5	1.443.120	19,1
Estoques Para Operação	57.680	76.943	33,4	64.932	(15,6)
Empreiteiros E Fornecedores	(272.226)	(298.122)	9,5	(322.505)	8,2
Salários E Encargos Sociais	(214.440)	(245.965)	14,7	(256.207)	4,2
Outros Ativos / Passivos	**1.158.734**	**2.143.119**	**85,0**	**2.317.593**	**8,1**
Provisões	(615.625)	(689.000)	11,9	(809.843)	17,5
Planos De Aposentadoria E Assistência Médica	(1.160.116)	(1.011.056)	(12,8)	(1.033.917)	2,3
Ativos E Contratos	1.869.743	2.746.449	46,9	2.891.427	5,3
Outros Ativos / Passivos	1.064.732	1.096.726	3,0	1.269.926	15,8
Ativos Fixos	**9.454.554**	**10.001.646**	**5,8**	**10.550.905**	**5,5**
Patrimônio Líquido	**(7.826.342)**	**(8.786.887)**	**12,3**	**(9.100.573)**	**3,6**
Giro Do Capital De Giro Operacional (CGO/RL) *Dias Giro	**41**	**47**		**56**	

Fluxo de Caixa

	6M21	6M22	Var %	6M23	Var %
Atividades Operacionais	**752.659**	**911.394**	**21,1**	**1.024.618**	**12,4**
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.054.335	1.184.160	12,3	1.311.734	10,8
Redução (Aumento) dos Ativos	(199.506)	(261.389)	31,0	(292.659)	12,0
Aumento (Redução) dos Passivos	(102.170)	(11.397)	(88.8)	5.543	(148,6)
Atividade de Investimentos	**(553.350)**	**(765.119)**	**38,3**	**(881.227)**	**15,2**
Atividade de Financiamentos	**(85.335)**	**103.827**	**(221,7)**	**(197.206)**	**(289,9)**
Empréstimos e Financiamentos	626.455	799.926	27,7	738.663	(7,7)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(267.765)	(308.823)	15,3	(385.616)	24,9
Pagamentos Financiamentos	(382.219)	(320.333)	(16,2)	(481.154)	50,2
Pagamentos de Arrendamentos	(39.191)	(42.484)	8,4	(52.105)	22,6
Outras Variações	(22.615)	(24.459)	8,2	(16.994)	(30,5)
Aumento (Redução)	**113.974**	**250.102**	**119,4**	**(53.815)**	**(121,5)**
No Início do Período	**874.323**	**983.127**	**12,4**	**1.207.932**	**22,9**
No Final do Período	**988.297**	**1.233.229**	**24,8**	**1.154.117**	**(6,4)**

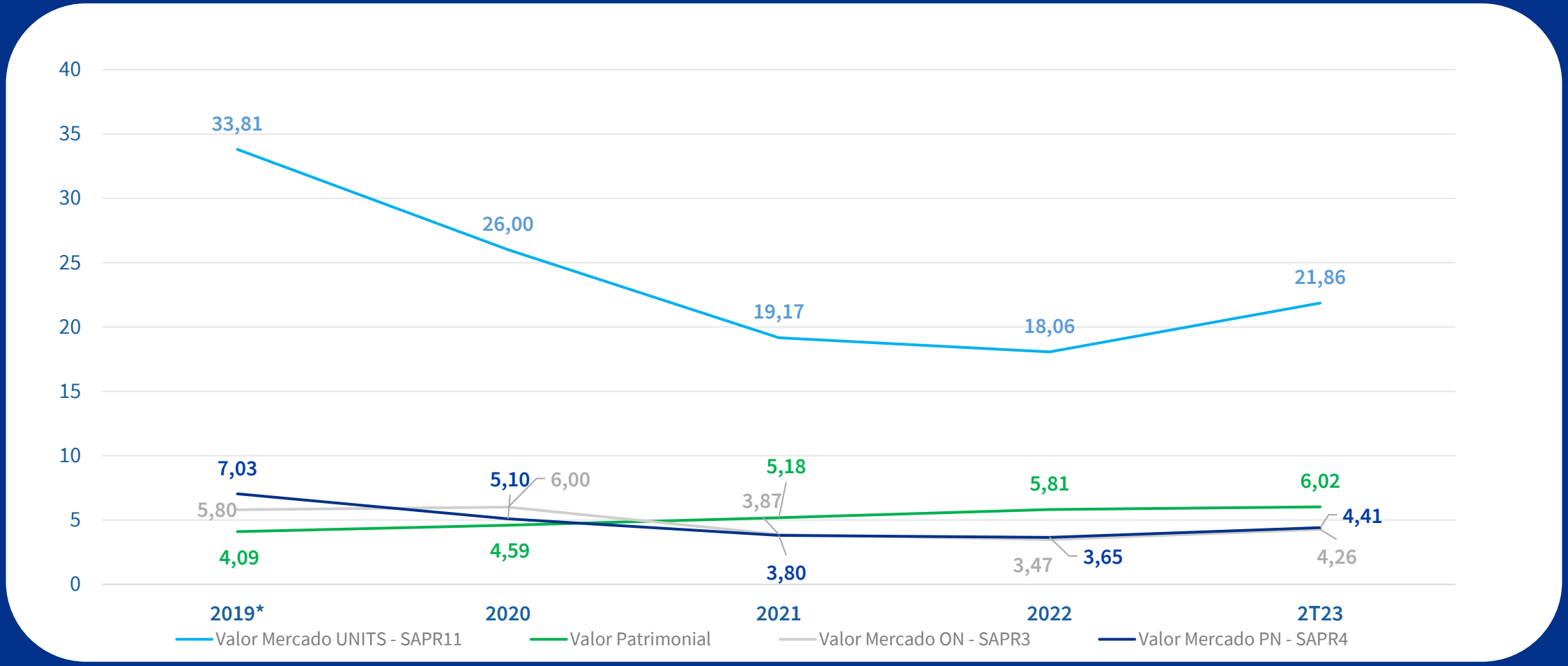
Nota: Outros ativos/passivos considera-se impostos a recuperar e diferidos, depósitos vinculados e judiciais, outros ativos, contratos de concessão, cauções e retenções contratuais e outros passivos. Ativos fixos considera-se os intangíveis, imobilizado, investimentos e ativos financeiros contratuais.

Distribuição de Dividendos e JCP



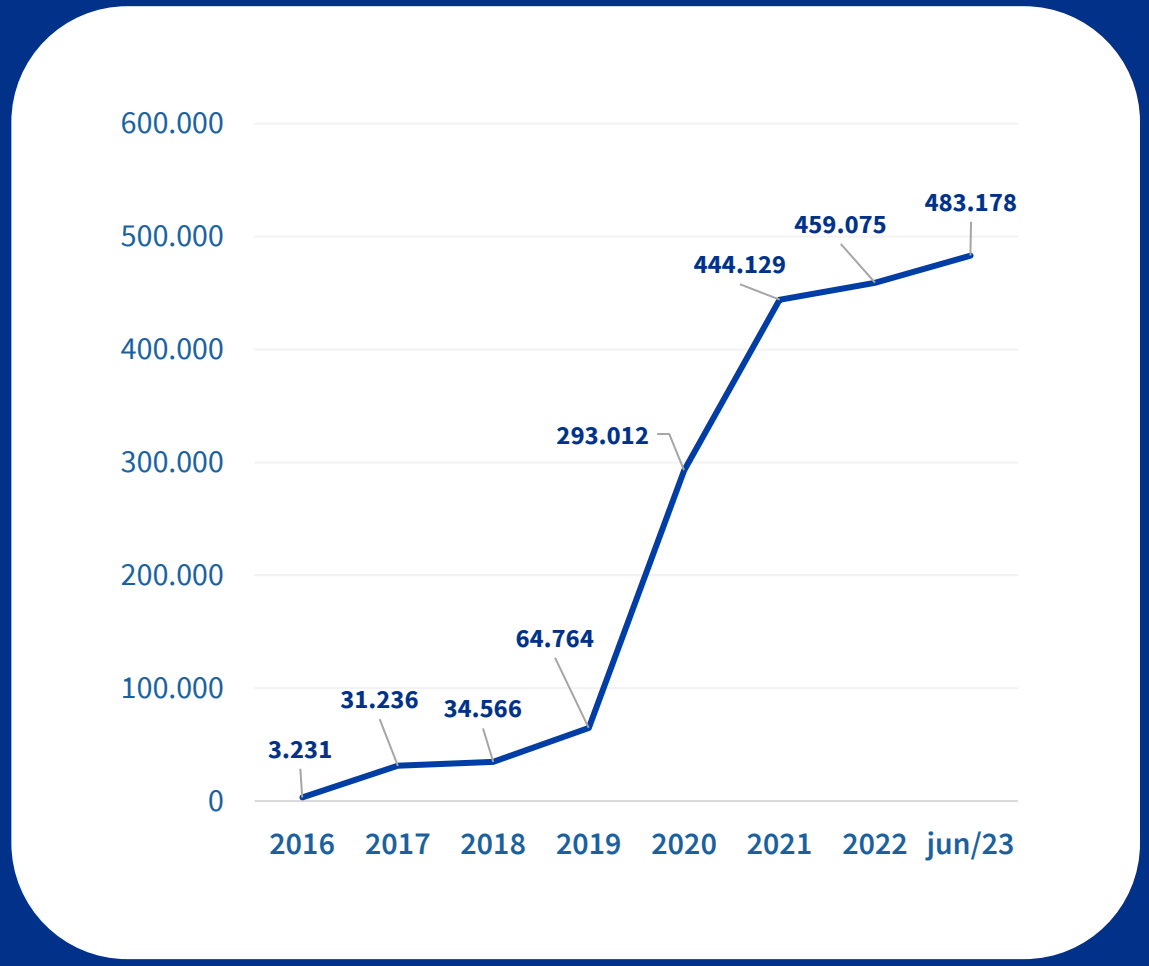
(*) JCP creditado referente ao 1º semestre de 2023.

Valor das Ações

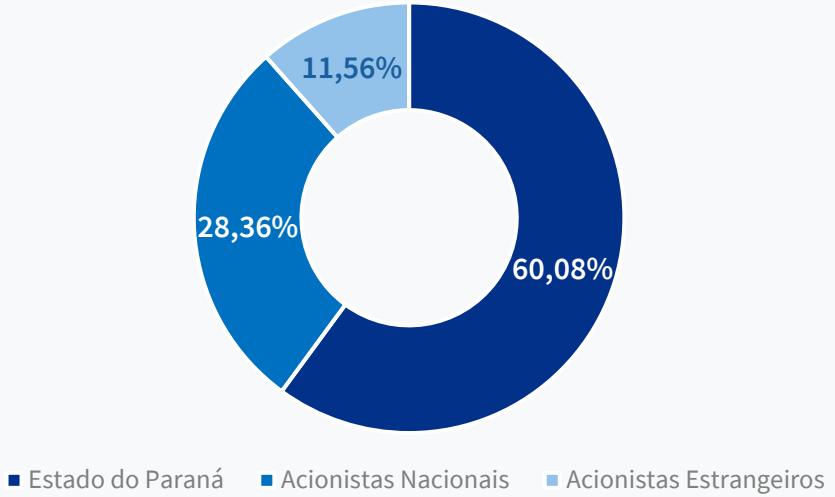


(*) Valores ajustados ao desdobramento ocorrido em março de 2020

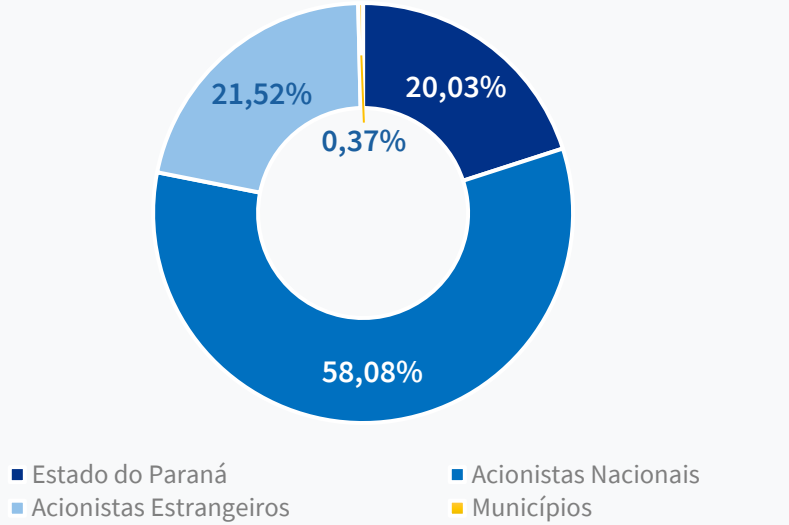
Evolução da Base Acionária



Capital Votante



Capital Total



SANEPAR
anos