





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 2023

Acumulado até Setembro/2023

Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
3T23 ⇒ + 12,1%	3T23 ⇒ + 35,7%	3T23 ⇒ + 44,3%
9M23 ⇒ + 9,5%	9M23 ⇒ + 30,6%	9M23 ⇒ + 42,2%



9M23

Acréscimo de 31,8 mil Ligações de Água



9M23

Acréscimo de 51,7 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 80,2%



Margem EBITDA

3T22 ⇒ 40,0% | 3T23 ⇒ 48,4%

9M22 ⇒ 38,4% | 9M23 ⇒ 45,8%



Investimentos

3T22 R\$498,3 MM → 3T23 R\$491,5 MM

9M22 R\$1.262,0 MM → 9M23 R\$1.371,7 MM



Integrante da carteira 2023 do Índice de Diversidade B3 - IDIVERSA

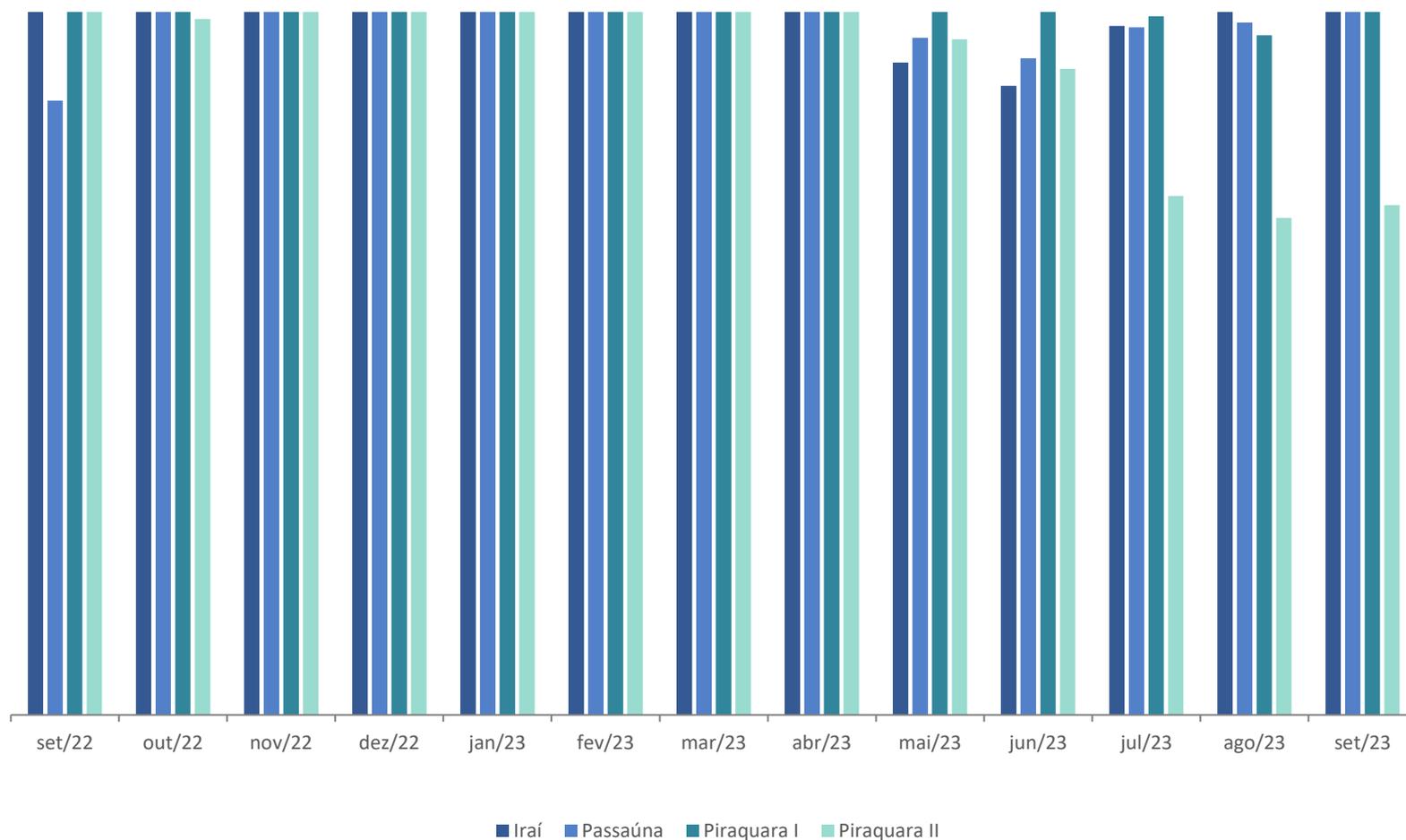


Troféu Transparência 2023

Resultado Operacional

	9M21	9M22	Var %	9M23	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	371.005	379.742	2,4	397.025	4,6
Volume Faturado ('000)	388.337	399.000	2,7	414.916	4,0
Acréscimo de Ligações	56.587	49.093	(13,2)	31.843	(35,1)
Ligações Totais	3.330.398	3.397.534	2,0	3.442.529	1,3
Acréscimo de Economias	62.211	52.278	(16,0)	30.718	(41,2)
Economias Totais	4.149.930	4.222.691	1,8	4.267.446	1,1
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	279.301	290.821	4,1	310.322	6,7
Volume Faturado ('000)	294.973	307.500	4,2	326.348	6,1
Acréscimo de Ligações	53.316	46.004	(13,7)	51.651	12,3
Ligações Totais	2.361.454	2.425.700	2,7	2.497.239	2,9
Acréscimo de Economias	73.497	62.892	(14,4)	73.107	16,2
Economias Totais	3.188.247	3.272.951	2,7	3.369.781	3,0
INADIMPLÊNCIA	3,5%	4,1%	0,6 p.p	-3,4%	-7,5 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	211,6	217,3	2,7	221,2	1,8

Volume das Barragens



COVENANTS			9M21	9M22	9M23
Debêntures 9^a, 10^a, 11^a, 12^a e 13^a emissões 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,27	1,55	1,53
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	8,65	9,78	11,59
BNDES, Debêntures 2^a, 4^a e 7^a emissões 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,33	1,68	1,62
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,79	2,97	2,89
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,54	0,56	0,38
Contratos Caixa 					
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	8,65	9,78	11,59
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,27	1,55	1,53
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,52	0,51	0,36

COVENANTS / INDICADORES

9M21

9M22

9M23

Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥ 1,5

2,79

2,97

2,89

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤ 3,0

1,33

1,68

1,62

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤ 1,0

0,54

0,56

0,38

Grau de Endividamento

≤ 0,60

47,1%

48,0%

48,1%

INDICADORES

Margem EBITDA

44,4%

38,4%

45,8%

ROIC (anualizado)

12,7%

11,0%

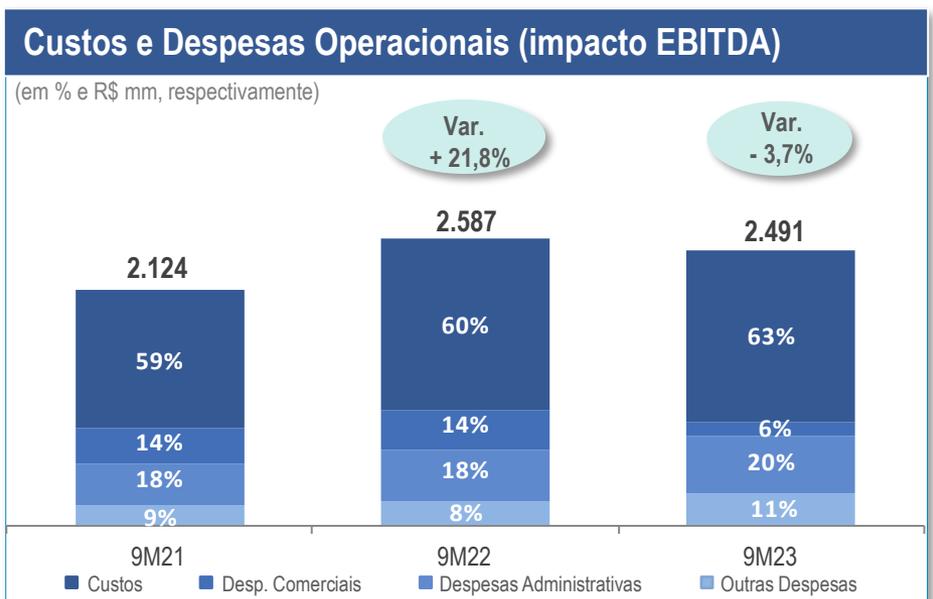
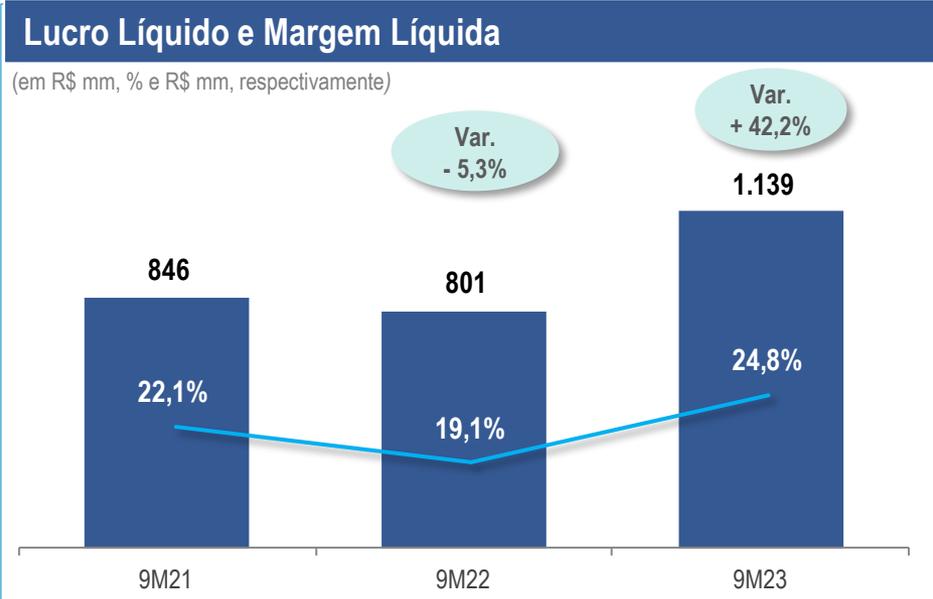
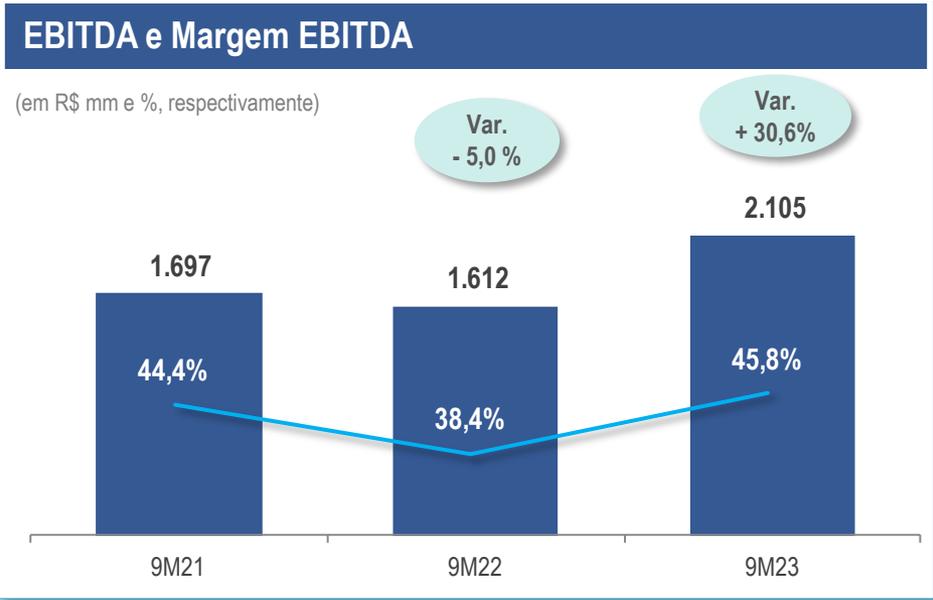
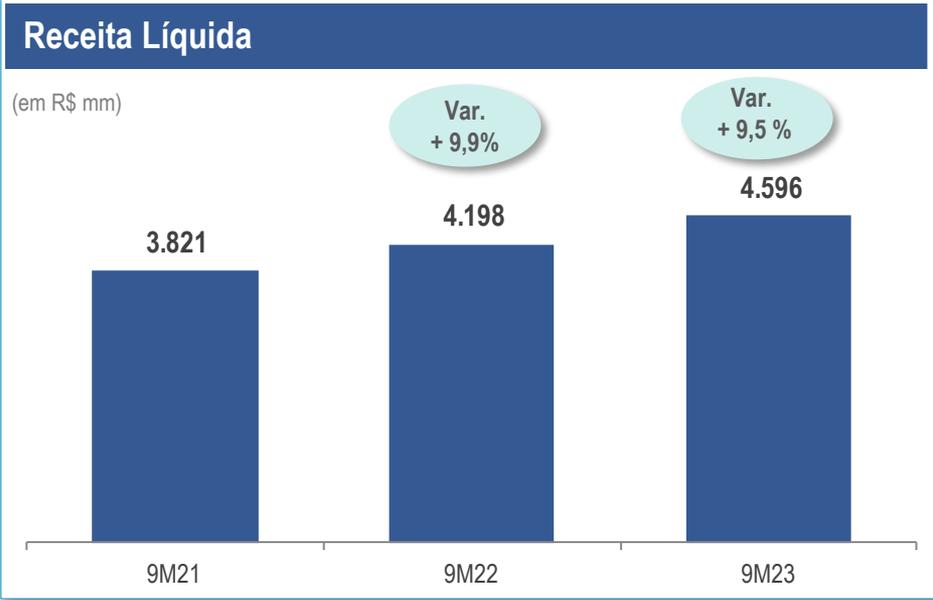
12,2%

ROE (anualizado)

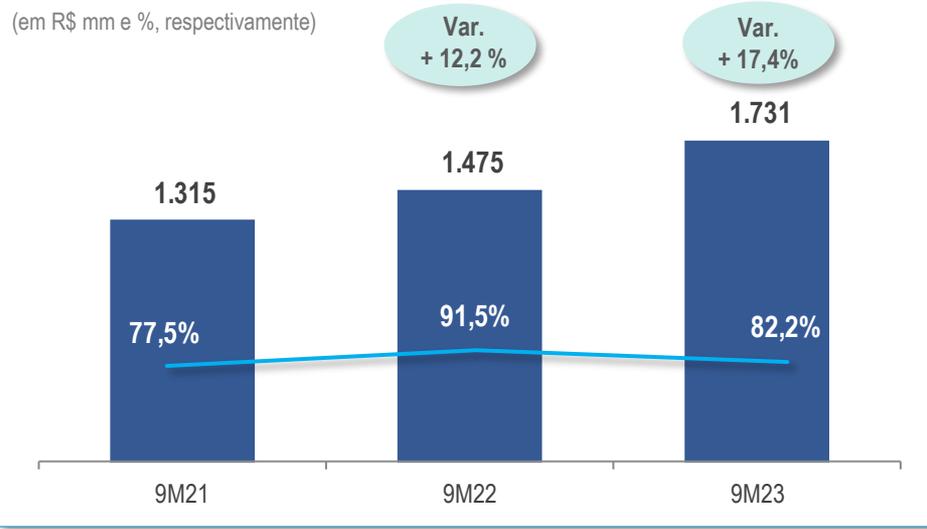
15,7%

14,0%

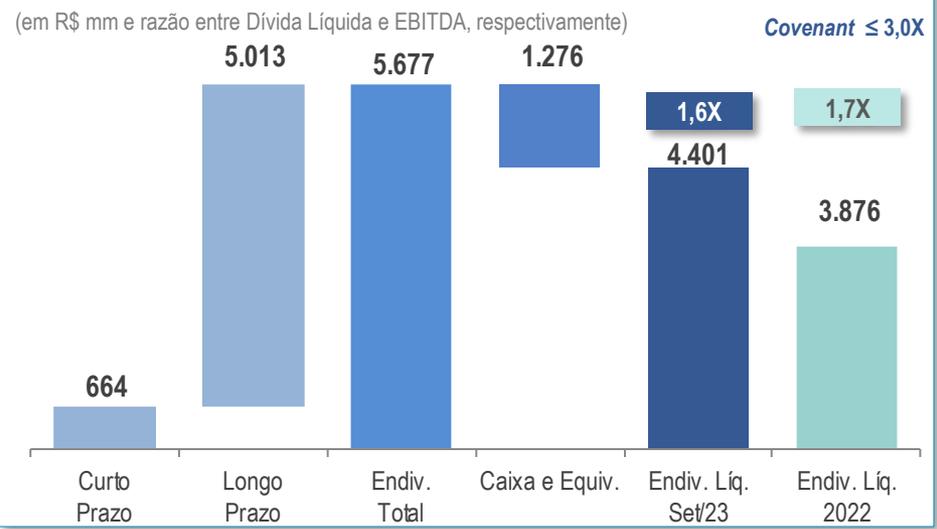
16,3%



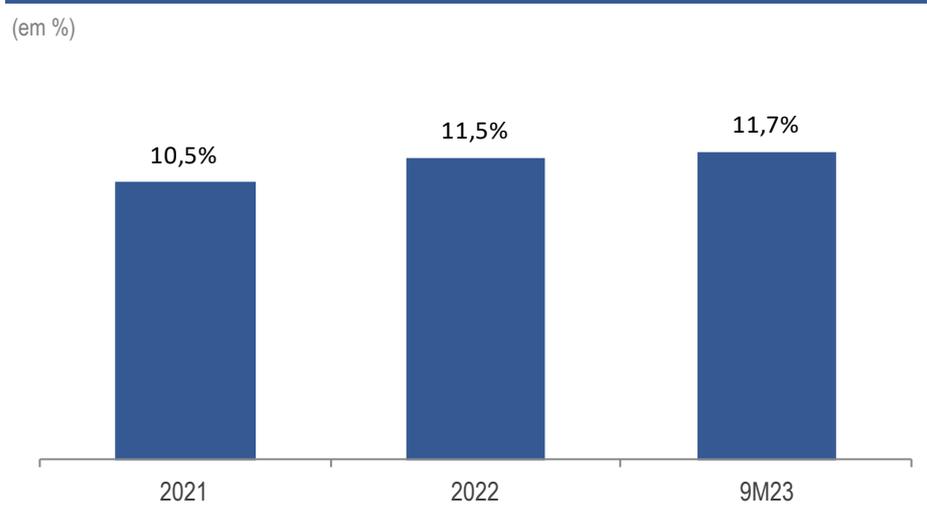
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



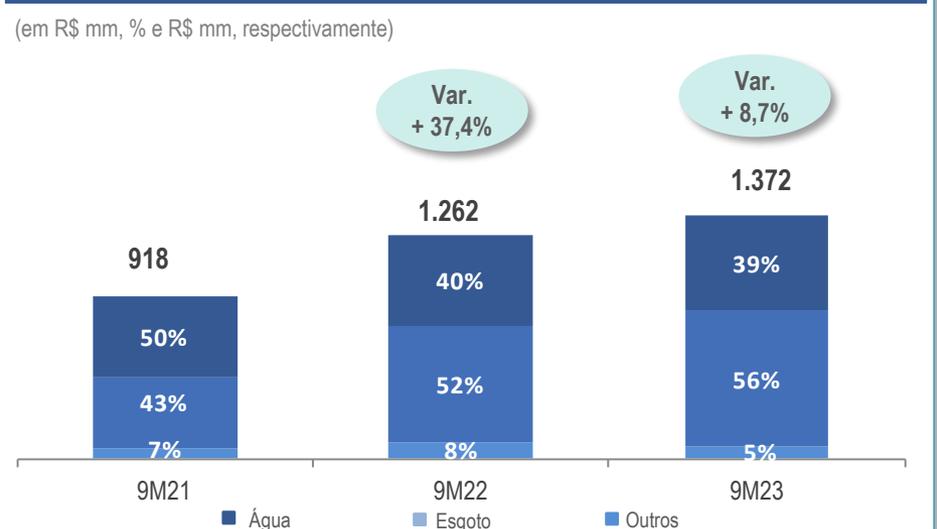
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados

Resultados Trimestrais	3T21	3T22	Var %	3T23	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.321.360	1.432.464	8,4	1.605.776	12,1
Pessoal	268.082	326.852	21,9	330.608	1,1
PPR	18.847	18.722	(0,7)	30.359	62,2
Materiais	54.635	78.785	44,2	80.853	2,6
Energia Elétrica	143.720	115.766	(19,5)	133.923	15,7
Serviços de Terceiros	168.450	186.268	10,6	224.644	20,6
Gerais e Tributárias	36.137	47.916	32,6	62.333	30,1
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	7.826	37.750	382,4	18.751	(50,3)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	14.718	20.169	37,0	11.430	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	93.260	56.868	(39,0)	65.032	14,4
Outros Custos e Despesas	117.619	134.801	14,6	56.793	(57,9)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	923.294	1.023.897	10,9	1.014.726	(0,9)
Imposto de Renda e Cont. Social	130.725	133.639	2,2	194.190	45,3
RESULTADO LÍQUIDO	267.341	274.928	2,8	396.860	44,4
Margem Líquida %	20,2%	19,2%	-1,0 p.p	24,7%	5,5 p.p
EBITDA	592.150	573.130	(3,2)	777.715	35,7
Margem EBITDA %	44,8%	40,0%	-4,8 p.p	48,4%	8,4 p.p
EBIT	491.326	465.436	(5,3)	656.082	41,0
Margem EBIT %	37,2%	32,5%	-4,7 p.p	40,9%	8,4 p.p

Demonstração dos Resultados

Resultado Acumulado	9M21	9M22	Var %	9M23	Var %
RECEITA LÍQUIDA	3.821.225	4.198.419	9,9	4.595.768	9,5
Pessoal	803.483	929.968	15,7	983.834	5,8
PPR	59.618	54.519	(8,6)	87.098	59,8
Materiais	162.682	218.165	34,1	243.963	11,8
Energia Elétrica	386.773	429.369	11,0	371.548	(13,5)
Serviços de Terceiros	488.932	534.233	9,3	610.866	14,3
Gerais e Tributárias	112.639	181.807	61,4	178.900	(1,6)
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	56.921	94.464	66,0	139.594	47,8
Provisões Plano de Saúde e Prev.	44.151	60.508	37,0	34.291	(43,3)
Despesas (Receitas) Financeiras	208.579	175.848	(15,7)	181.371	3,1
Outros Custos e Despesas	302.097	403.132	33,4	196.476	(51,3)
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	2.625.875	3.082.013	17,4	3.027.941	(1,8)
Imposto de Renda e Cont. Social	349.702	315.827	(9,7)	429.285	35,9
RESULTADO LÍQUIDO	845.648	800.579	(5,3)	1.138.542	42,2
Margem Líquida %	22,1%	19,1%	-3 p.p	24,8%	5,7 p.p
EBITDA	1.696.751	1.611.656	(5,0)	2.104.891	30,6
Margem EBITDA %	44,4%	38,4%	-6 p.p	45,8%	7,4 p.p
EBIT	1.403.929	1.292.255	(8,0)	1.749.198	35,4
Margem EBIT %	36,7%	30,8%	-5,9 p.p	38,1%	7,3 p.p

Balço Patrimonial

	2021	2022	Var %	9M23	Var %
Dívida líquida	(3.380.989)	(4.102.647)	21,3	(4.641.764)	13,1
Disponibilidades	40.823	38.762	(5,0)	47.197	21,8
Aplicações Financeiras	942.304	1.169.170	24,1	1.228.895	5,1
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(4.120.565)	(5.083.244)	23,4	(5.677.296)	11,7
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(243.551)	(227.335)	(6,7)	(240.560)	5,8
Capital de giro operacional	594.043	744.769	25,4	933.492	25,3
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.023.029	1.211.913	18,5	1.539.077	27,0
Estoques para Operação	57.680	76.943	33,4	67.351	(12,5)
Empreiteiros e Fomecedores	(272.226)	(298.122)	9,5	(336.008)	12,7
Salários e Encargos Sociais	(214.440)	(245.965)	14,7	(336.928)	37,0
Outros ativos/passivos	1.158.734	2.143.119	85,0	2.175.453	1,5
Provisões	(615.625)	(689.000)	11,9	(828.594)	20,3
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.160.116)	(1.011.056)	(12,8)	(1.045.347)	3,4
Ativos de Contratos	1.869.743	2.746.449	46,9	2.793.812	1,7
Outros ativos/passivos	1.064.732	1.096.726	3,0	1.255.582	14,5
Ativos fixos	9.454.554	10.001.646	5,8	11.030.252	10,3
Patrimônio líquido	(7.826.342)	(8.786.887)	12,3	(9.497.433)	8,1
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

	9M21	9M22	Var %	9M23	Var %
Atividades Operacionais	1.314.953	1.474.947	12,2	1.730.667	17,3
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.570.720	1.770.696	12,7	1.929.104	8,9
Redução (Aumento) dos Ativos	(297.197)	(380.458)	28,0	(322.852)	(15,1)
Aumento (Redução) dos Passivos	41.430	84.709	104,5	124.415	46,9
Atividades de Investimentos	(919.328)	(1.264.744)	37,6	(1.372.688)	8,5
Atividades de Financiamentos	(199.106)	34.161	(117,2)	(289.819)	(948,4)
Empréstimos e Financiamentos	703.004	940.454	33,8	879.167	(6,5)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(267.471)	(309.347)	15,7	(385.542)	24,6
Pagamentos Financiamentos	(554.889)	(503.750)	(9,2)	(683.390)	35,7
Pagamentos de Arrendamentos	(56.449)	(64.127)	13,6	(80.501)	25,5
Outras variações	(23.301)	(29.069)	24,8	(19.553)	(32,7)
Aumento (Redução)	196.519	244.366	24,3	68.160	(72,1)
No Início do Período	874.323	983.127	12,4	1.207.932	22,9
No Final do Período	1.070.842	1.227.491	14,6	1.276.092	4,0

