





---

## *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 2023

Exercício 2023

# Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
4T23 ⇒ + 15,0%	4T23 ⇒ + 18,4%	4T23 ⇒ + 4,0%
2023 ⇒ + 10,9%	2023 ⇒ + 27,3%	2023 ⇒ + 30,6%



2023

Acréscimo de 38,2 mil Ligações de Água



2023

Acréscimo de 72,3 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 80,2%



Margem EBITDA

4T22 ⇒ 41,4% | 4T23 ⇒ 42,6%

2022 ⇒ 39,2% | 2023 ⇒ 44,9%



Investimentos

4T22 R\$482,1 MM → 4T23 R\$554,4 MM

2022 R\$1.744,1 MM → 2023 R\$1.926,1 MM



Sanepar conquista topo do ranking Valor 1000 de 2023 no setor de Água, Serviços Ambientais e Saneamento.



Troféu Transparência 2023

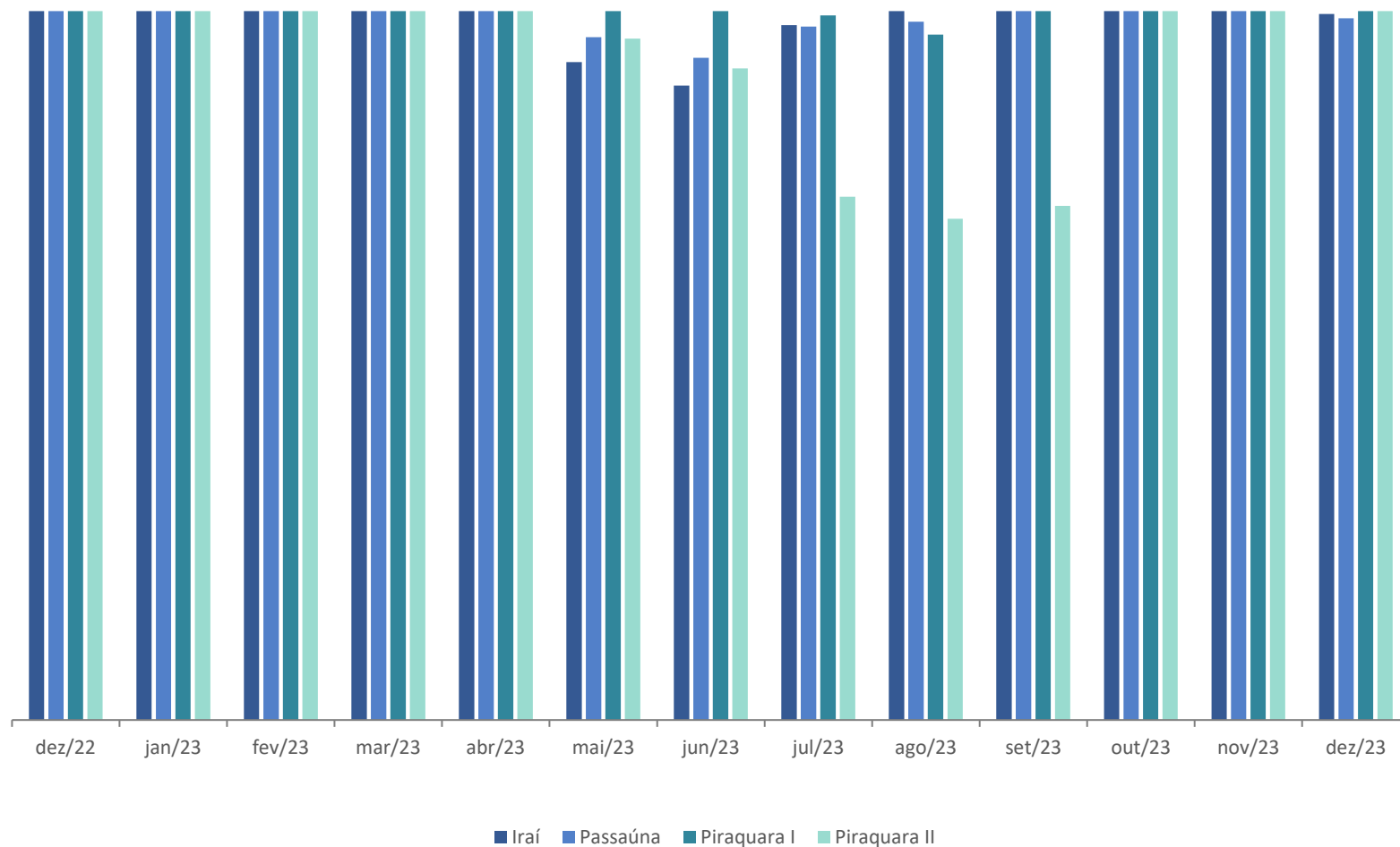
# Resultado Operacional



	2021	2022	Var %	2023	Var %
<b>ÁGUA</b>					
Volume Medido ('000)	498.193	508.640	2,1	535.948	5,4
Volume Faturado ('000)	521.485	534.594	2,5	559.577	4,7
Acréscimo de Ligações	74.630	62.245	(16,6)	38.214	(38,6)
Ligações Totais	3.348.441	3.410.686	1,9	3.448.900	1,1
Acréscimo de Economias	82.694	66.315	(19,8)	41.229	(37,8)
Economias Totais	4.170.413	4.236.728	1,6	4.277.957	1,0
<b>ESGOTO</b>					
Volume Coletado ('000)	375.587	390.688	4,0	419.869	7,5
Volume Faturado ('000)	396.455	412.909	4,2	441.056	6,8
Acréscimo de Ligações	71.558	65.892	(7,9)	72.297	9,7
Ligações Totais	2.379.696	2.445.588	2,8	2.517.885	3,0
Acréscimo de Economias	95.309	86.615	(9,1)	97.747	12,9
Economias Totais	3.210.059	3.296.674	2,7	3.394.421	3,0
<b>INADIMPLÊNCIA</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,1 p.p</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-5,8 p.p</b>
<b>PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)</b>	<b>211,2</b>	<b>222,7</b>	<b>5,4</b>	<b>217,6</b>	<b>(2,3)</b>

## Volume das Barragens

Volume em  
Dez/2023 - média  
de 99,92%  
(99,65% em  
Dez/2022)



## COVENANTS

2021

2022

2023

### Debêntures 9<sup>a</sup>, 10<sup>a</sup>, 11<sup>a</sup>, 12<sup>a</sup> e 13<sup>a</sup> emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado  $\leq$  3,0 1,31 1,64 1,48

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida  $\geq$  1,5 8,73 9,75 9,43

### BNDES, Debêntures 2<sup>a</sup>, 4<sup>a</sup> e 7<sup>a</sup> emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA  $\leq$  3,0 1,38 1,74 1,59

EBITDA / Serviço da Dívida  $\geq$  1,5 2,92 2,99 2,90

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA  $\leq$  1,0 0,51 0,46 0,39

### Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida  $\geq$  1,5 8,73 9,75 9,43

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado  $\leq$  3,0 1,31 1,64 1,48

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado  $\leq$  1,0 0,48 0,43 0,36

## COVENANTS / INDICADORES

2021

2022

2023

### Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida

≥ 1,5

2,92

2,99

2,90

Dívida Bancária Líquida / EBITDA

≤ 3,0

1,38

1,74

1,59

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA

≤ 1,0

0,51

0,46

0,39

Grau de Endividamento

≤ 0,60

46,5%

47,2%

48,2%

## INDICADORES

Margem EBITDA

43,7%

39,2%

44,9%

ROIC (anualizado)

12,7%

10,7%

12,4%

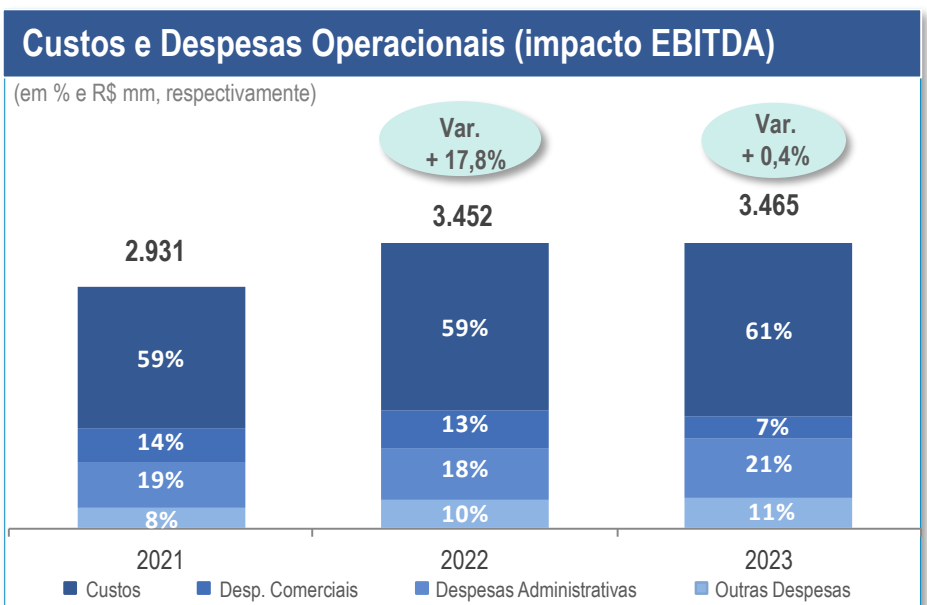
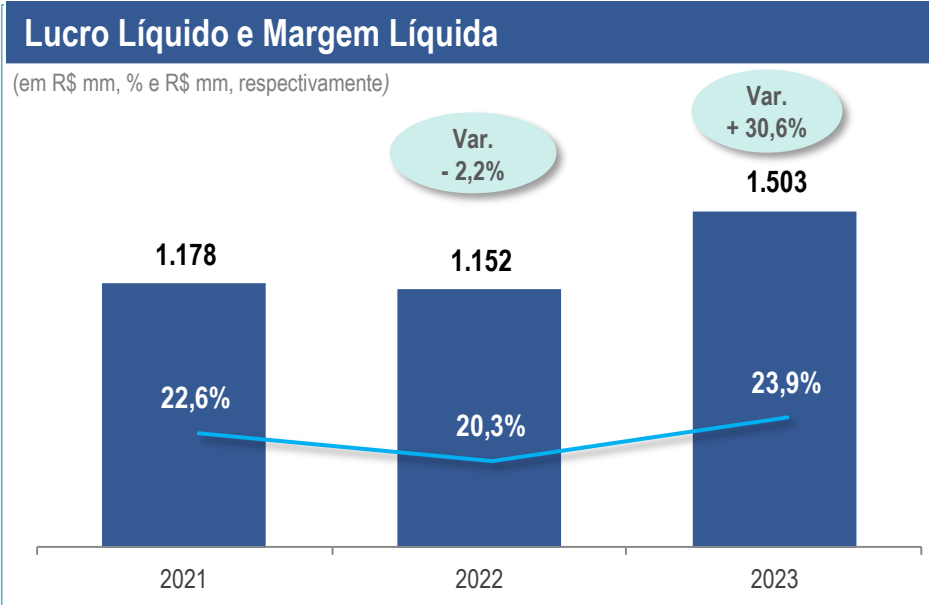
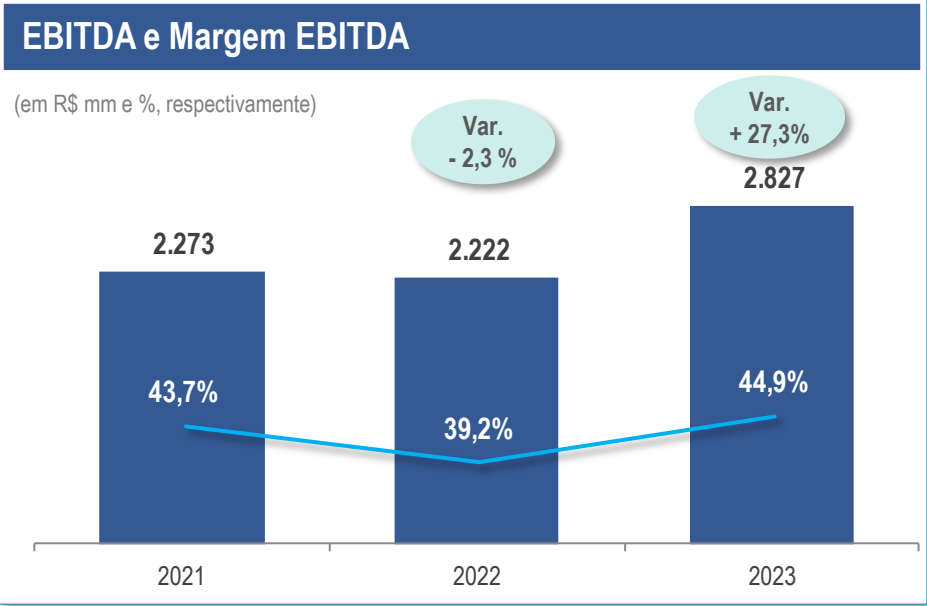
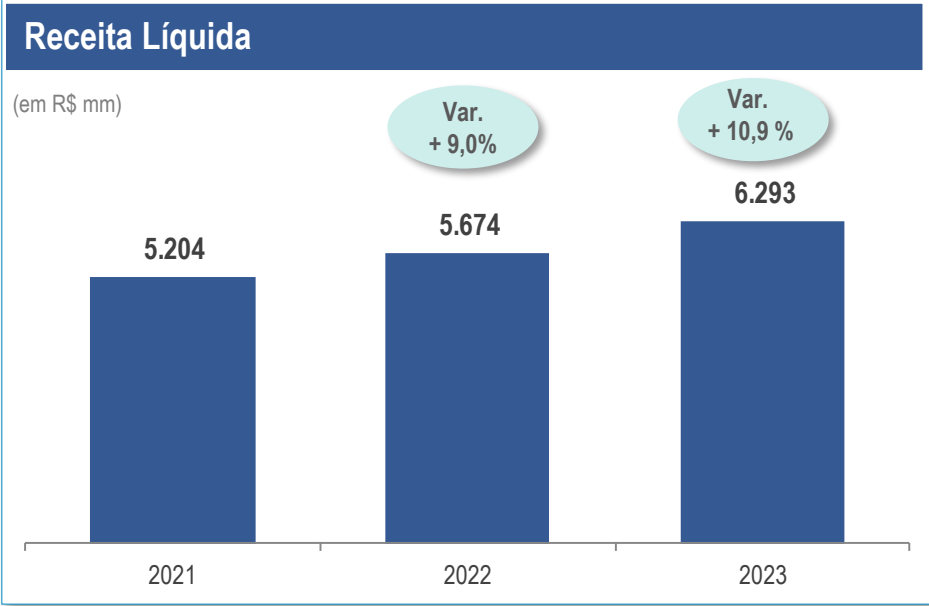
ROE (anualizado)

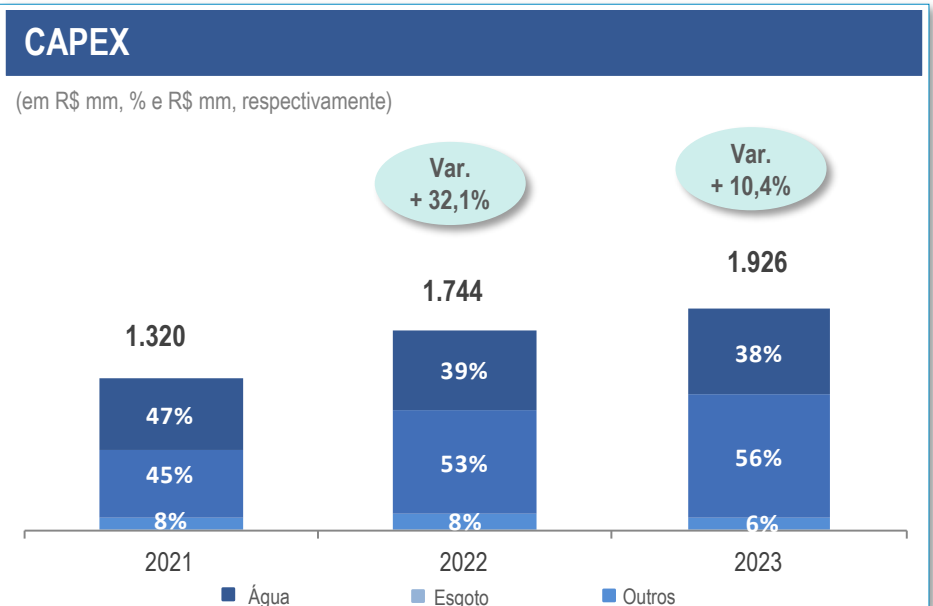
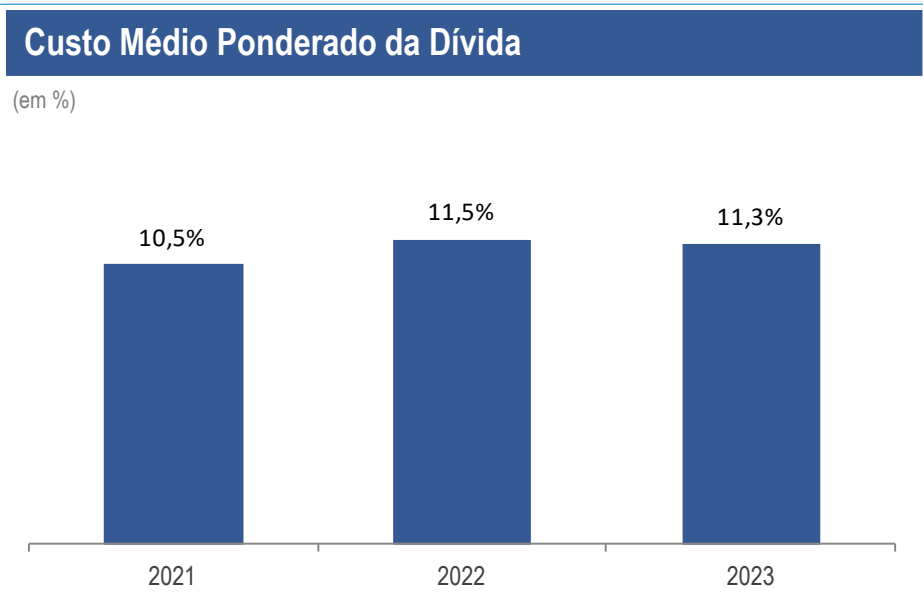
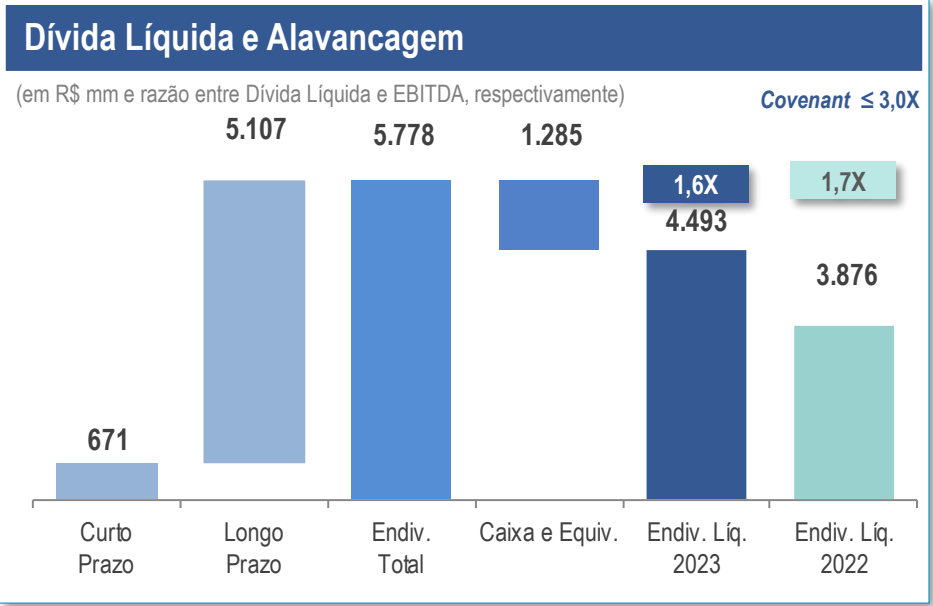
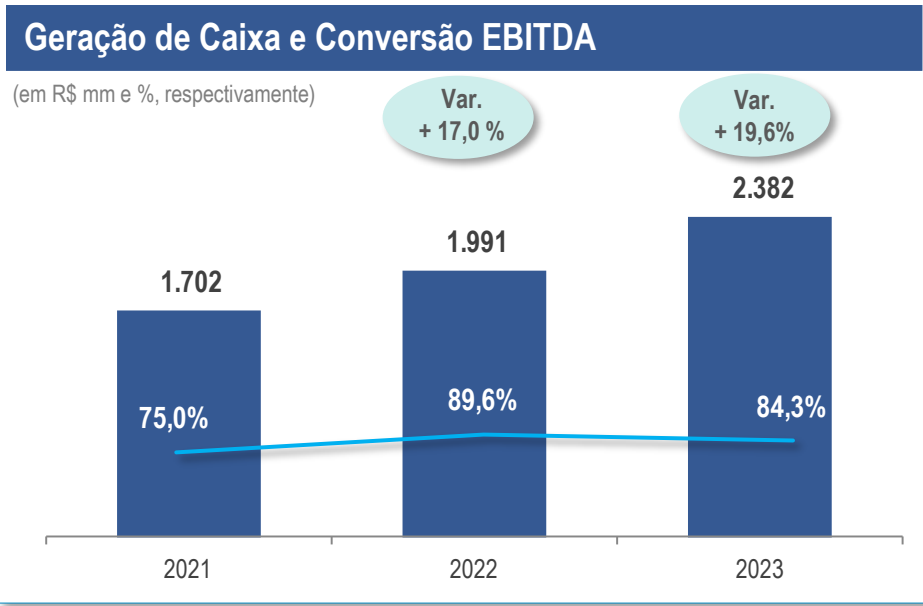
15,9%

13,9%

16,2%







# Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	4T21	4T22	Var %	4T23	Var %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.383.187</b>	<b>1.475.228</b>	<b>6,7</b>	<b>1.696.968</b>	<b>15,0</b>
Pessoal	271.503	327.705	20,7	367.620	12,2
PPR	20.579	33.574	63,1	27.909	(16,9)
Materiais	63.741	81.944	28,6	85.644	4,5
Energia Elétrica	182.222	103.174	(43,4)	138.583	34,3
Serviços de Terceiros	177.468	180.217	1,5	238.245	32,2
Gerais e Tributárias	42.056	51.431	22,3	64.150	24,7
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	14.027	(21.089)	(250,3)	29.791	(241,3)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	13.274	12.195	(8,1)	13.942	14,3
Despesas (Receitas) Financeiras	66.603	67.150	0,8	141.598	110,9
Outros Custos e Despesas	123.498	209.786	69,9	132.992	(36,6)
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>974.971</b>	<b>1.046.087</b>	<b>7,3</b>	<b>1.240.474</b>	<b>18,6</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	76.233	78.182	2,6	91.673	17,3
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>331.983</b>	<b>350.959</b>	<b>5,7</b>	<b>364.821</b>	<b>4,0</b>
Margem Líquida %	24,0%	23,8%	-0,2 p.p	21,5%	-2,3 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>576.463</b>	<b>610.309</b>	<b>5,9</b>	<b>722.507</b>	<b>18,4</b>
Margem EBITDA %	41,7%	41,4%	-0,3 p.p	42,6%	1,2 p.p
<b>EBIT</b>	<b>474.819</b>	<b>496.290</b>	<b>4,5</b>	<b>598.092</b>	<b>20,5</b>
Margem EBIT %	34,3%	33,6%	-0,7 p.p	35,2%	1,6 p.p

# Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	2021	2022	Var %	2023	Var %
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>5.204.412</b>	<b>5.673.647</b>	<b>9,0</b>	<b>6.292.736</b>	<b>10,9</b>
Pessoal	1.074.986	1.257.673	17,0	1.351.454	7,5
PPR	80.197	88.093	9,8	115.007	30,6
Materiais	226.423	300.109	32,5	329.607	9,8
Energia Elétrica	568.995	532.543	(6,4)	510.131	(4,2)
Serviços de Terceiros	666.400	714.450	7,2	849.111	18,8
Gerais e Tributárias	154.695	233.238	50,8	243.050	4,2
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	70.948	73.375	3,4	169.385	130,8
Provisões Plano de Saúde e Prev.	57.425	72.703	26,6	48.233	(33,7)
Despesas (Receitas) Financeiras	275.182	242.998	(11,7)	322.969	32,9
Outros Custos e Despesas	425.595	612.918	44,0	329.468	(46,2)
<b>TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>3.600.846</b>	<b>4.128.100</b>	<b>14,6</b>	<b>4.268.415</b>	<b>3,4</b>
Imposto de Renda e Cont. Social	425.935	394.009	(7,5)	520.958	32,2
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>1.177.631</b>	<b>1.151.538</b>	<b>(2,2)</b>	<b>1.503.363</b>	<b>30,6</b>
Margem Líquida %	22,6%	20,3%	-2,3 p.p	23,9%	3,6 p.p
<b>EBITDA</b>	<b>2.273.214</b>	<b>2.221.965</b>	<b>(2,3)</b>	<b>2.827.398</b>	<b>27,2</b>
Margem EBITDA %	43,7%	39,2%	-4,5 p.p	44,9%	5,7 p.p
<b>EBIT</b>	<b>1.878.748</b>	<b>1.788.545</b>	<b>(4,8)</b>	<b>2.347.290</b>	<b>31,2</b>
Margem EBIT %	36,1%	31,5%	-4,6 p.p	37,3%	5,8 p.p

# Balço Patrimonial



	2021	2022	Var %	2023	Var %
<b>Dívida líquida</b>	<b>(3.380.989)</b>	<b>(4.102.647)</b>	<b>21,3</b>	<b>(4.801.323)</b>	<b>17,0</b>
Disponibilidades	40.823	38.762	(5,0)	36.766	(5,1)
Aplicações Financeiras	942.304	1.169.170	24,1	1.248.392	6,8
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(4.120.565)	(5.083.244)	23,4	(5.777.660)	13,7
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(243.551)	(227.335)	(6,7)	(308.821)	35,8
<b>Capital de giro operacional</b>	<b>594.043</b>	<b>744.769</b>	<b>25,4</b>	<b>960.345</b>	<b>28,9</b>
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.023.029	1.211.913	18,5	1.531.727	26,4
Estoques para Operação	57.680	76.943	33,4	69.305	(9,9)
Empreiteiros e Fornecedores	(272.226)	(298.122)	9,5	(354.897)	19,0
Salários e Encargos Sociais	(214.440)	(245.965)	14,7	(285.790)	16,2
<b>Outros ativos/passivos</b>	<b>1.158.734</b>	<b>2.143.119</b>	<b>85,0</b>	<b>2.155.232</b>	<b>0,6</b>
Provisões	(615.625)	(689.000)	11,9	(858.613)	24,6
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.160.116)	(1.011.056)	(12,8)	(1.104.527)	9,2
Ativos de Contratos	1.869.743	2.746.449	46,9	2.761.013	0,5
Outros ativos/passivos	1.064.732	1.096.726	3,0	1.357.359	23,8
<b>Ativos fixos</b>	<b>9.454.554</b>	<b>10.001.646</b>	<b>5,8</b>	<b>11.429.946</b>	<b>14,3</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>(7.826.342)</b>	<b>(8.786.887)</b>	<b>12,3</b>	<b>(9.744.200)</b>	<b>10,9</b>
<b>Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro</b>	<b>41</b>	<b>47</b>		<b>55</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



	2021	2022	Var %	2023	Var %
<b>Atividades Operacionais</b>	<b>1.701.536</b>	<b>1.991.254</b>	<b>17,0</b>	<b>2.382.264</b>	<b>19,6</b>
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	2.158.737	2.380.911	10,3	2.645.593	11,1
Redução (Aumento) dos Ativos	(414.893)	(523.558)	26,2	(315.504)	(39,7)
Aumento (Redução) dos Passivos	(42.308)	133.901	(416,5)	52.175	(61,0)
<b>Atividades de Investimentos</b>	<b>(1.321.112)</b>	<b>(1.749.322)</b>	<b>32,4</b>	<b>(1.914.714)</b>	<b>9,5</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>	<b>(271.620)</b>	<b>(17.127)</b>	<b>(93,7)</b>	<b>(390.324)</b>	<b>2.179,0</b>
Empréstimos e Financiamentos	799.220	1.073.339	34,3	1.025.541	(4,5)
Pagamentos de JCP e Dividendos	(267.575)	(309.347)	15,6	(385.542)	24,6
Pagamentos Financiamentos	(700.415)	(655.131)	(6,5)	(865.312)	32,1
Pagamentos de Arrendamentos	(78.591)	(87.578)	11,4	(109.755)	25,3
Outras variações	(24.259)	(38.410)	58,3	(55.256)	43,9
<b>Aumento (Redução)</b>	<b>108.804</b>	<b>224.805</b>	<b>106,6</b>	<b>77.226</b>	<b>(65,6)</b>
<b>No Início do Período</b>	<b>874.323</b>	<b>983.127</b>	<b>12,4</b>	<b>1.207.932</b>	<b>22,9</b>
<b>No Final do Período</b>	<b>983.127</b>	<b>1.207.932</b>	<b>22,9</b>	<b>1.285.158</b>	<b>6,4</b>

