





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 2024

Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
1T24 ⇒ + 16,8%	1T24 ⇒ + 16,6%	1T24 ⇒ + 18,7%



Acréscimo de 7,0 mil Ligações de Água



Acréscimo de 10,9 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 80,4%



Margem EBITDA

1T23 ⇒ 45,7% | 1T24 ⇒ 45,6%



Investimentos

1T23 R\$402,7 MM → 1T24 R\$424,6 MM



14ª Emissão de Debêntures no valor de R\$ 600 Milhões

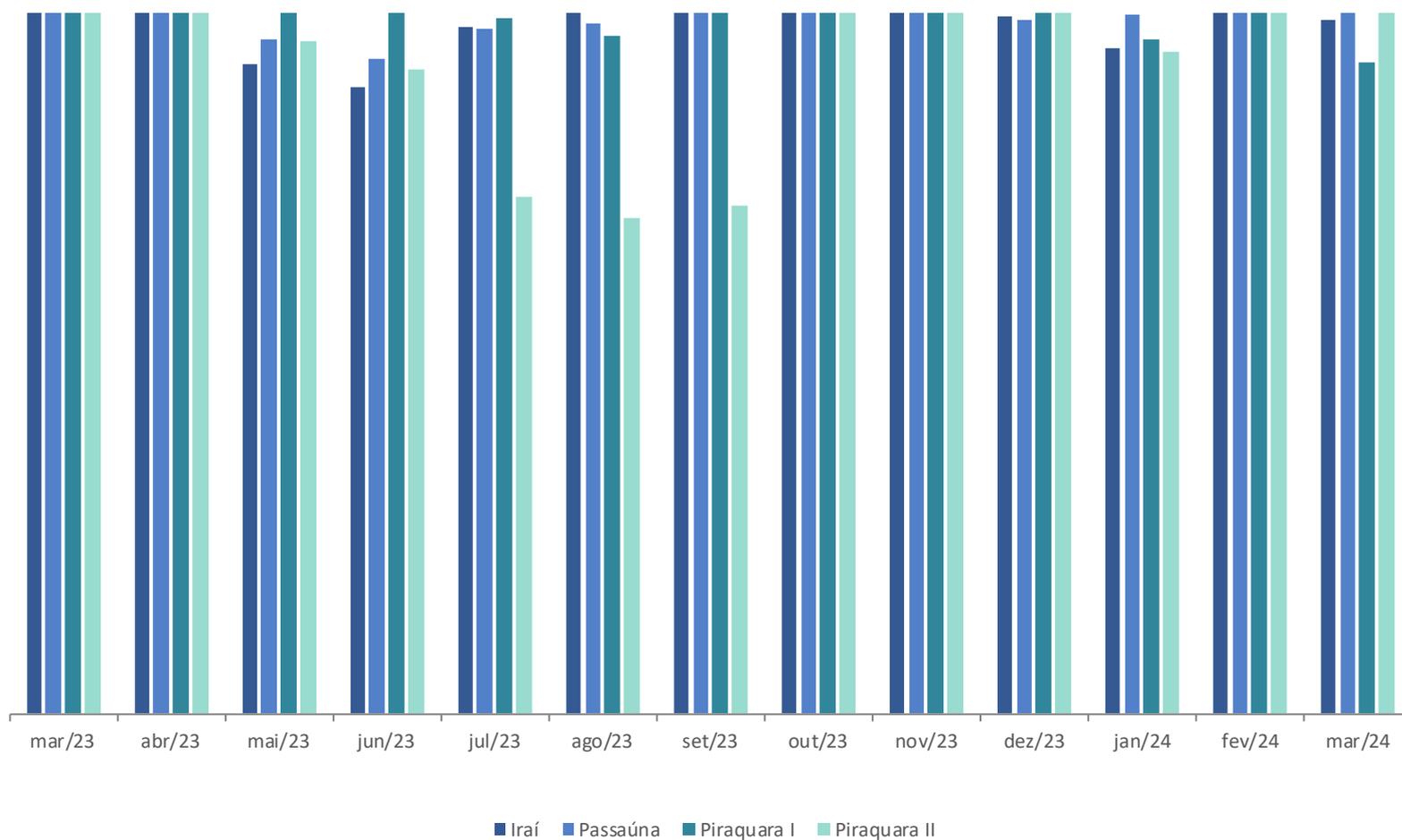
Resultado Operacional



	1T22	1T23	Var %	1T24	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	131.358	131.827	0,4	142.868	8,4
Volume Faturado ('000)	136.983	137.428	0,3	148.279	7,9
Acréscimo de Ligações	18.427	14.564	(21,0)	7.043	(51,6)
Ligações Totais	3.366.868	3.425.250	1,7	3.455.943	0,9
Acréscimo de Economias	17.692	19.875	12,3	8.814	(55,7)
Economias Totais	4.188.105	4.256.603	1,6	4.286.771	0,7
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	99.195	101.974	2,8	112.362	10,2
Volume Faturado ('000)	104.299	107.278	2,9	117.342	9,3
Acréscimo de Ligações	14.221	15.113	6,3	10.883	(28,0)
Ligações Totais	2.393.917	2.460.701	2,8	2.528.768	2,8
Acréscimo de Economias	19.490	22.339	14,6	14.765	(33,9)
Economias Totais	3.229.549	3.319.013	2,8	3.409.186	2,7
INADIMPLÊNCIA	5,7%	-4,7%	-10,4 p.p	2,0%	6,7 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	212,1	225,6	6,4	216,9	(3,8)

Volume das Barragens

Volume em
Mar/2024 - média
de 98,50%
(100,00% em
Mar/2023)



Indicadores de Performance



COVENANTS

1T22

1T23

1T24

Debêntures 9^a, 10^a, 11^a, 12^a, 13^a e 14^a emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,29 1,60 1,46

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 8,88 9,60 9,36

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ≤ 3,0 1,34 1,73 1,53

EBITDA / Serviço da Dívida ≥ 1,5 3,01 3,03 2,96

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ≤ 1,0 0,50 0,45 0,38

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 8,88 9,60 9,36

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,29 1,60 1,46

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado ≤ 1,0 0,48 0,41 0,36

COVENANTS / INDICADORES

1T22

1T23

1T24

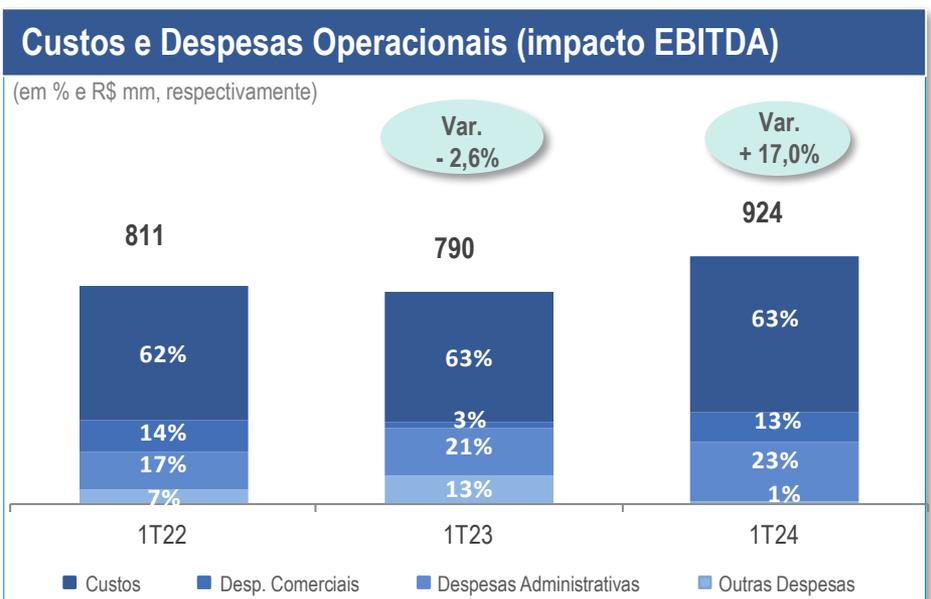
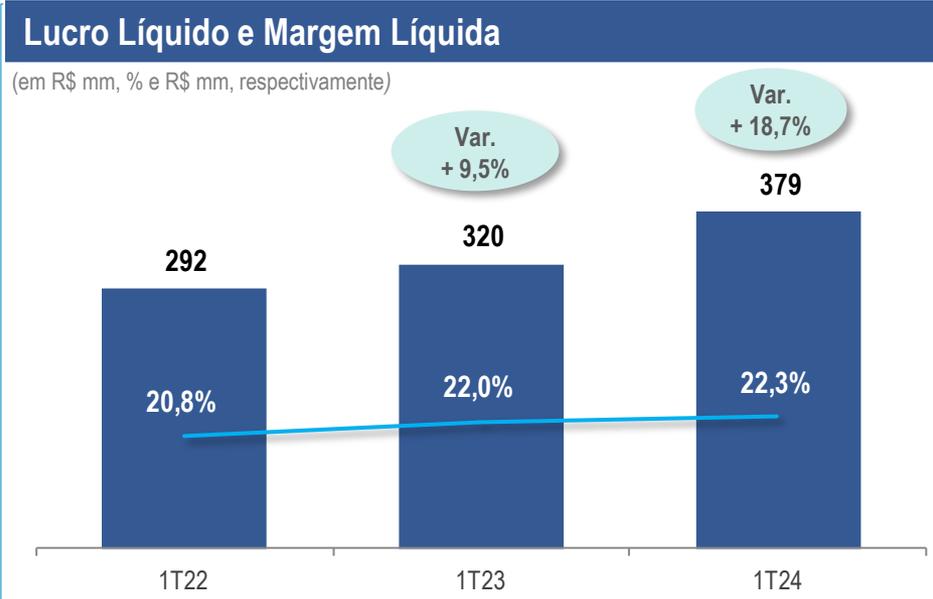
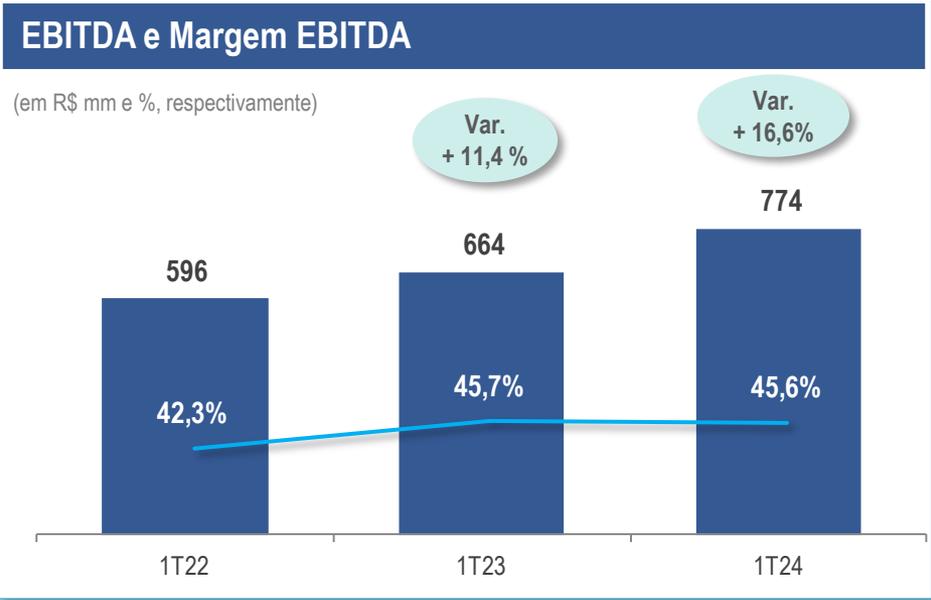
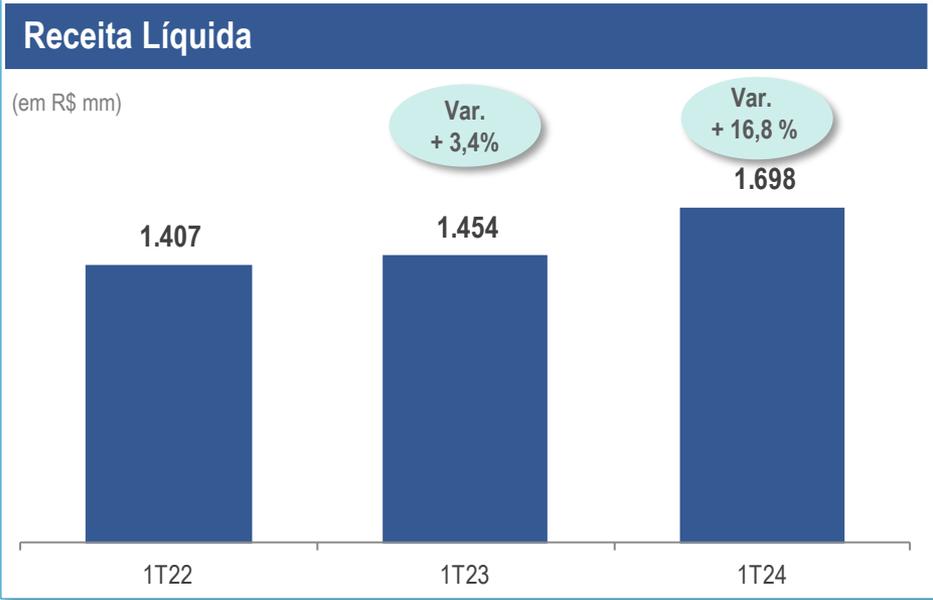
Contrato KfW



EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	3,01	3,03	2,96
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,34	1,73	1,53
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,50	0,45	0,38
Grau de Endividamento	≤	0,60	48,1%	46,9%	48,9%

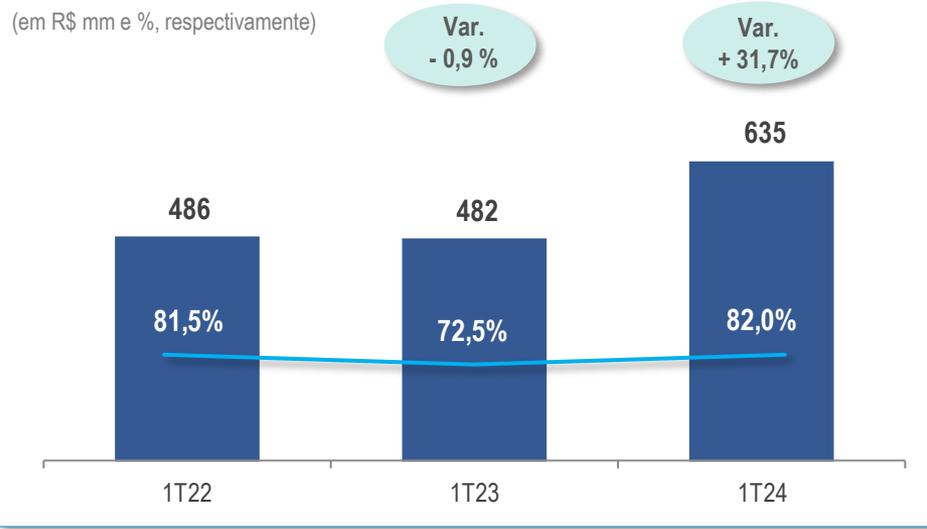
INDICADORES

Margem EBITDA	42,3%	45,7%	45,6%
ROIC (anualizado)	12,8%	10,7%	12,5%
ROE (anualizado)	15,3%	13,2%	15,7%

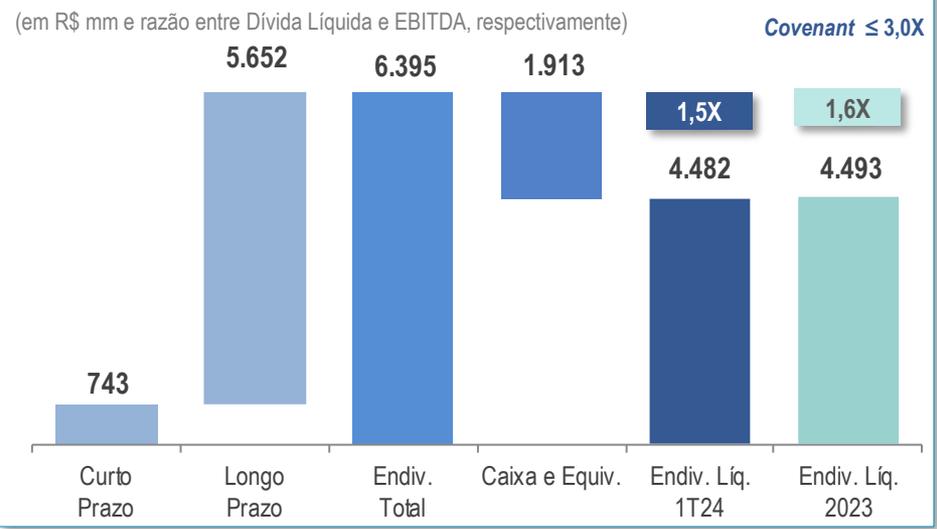




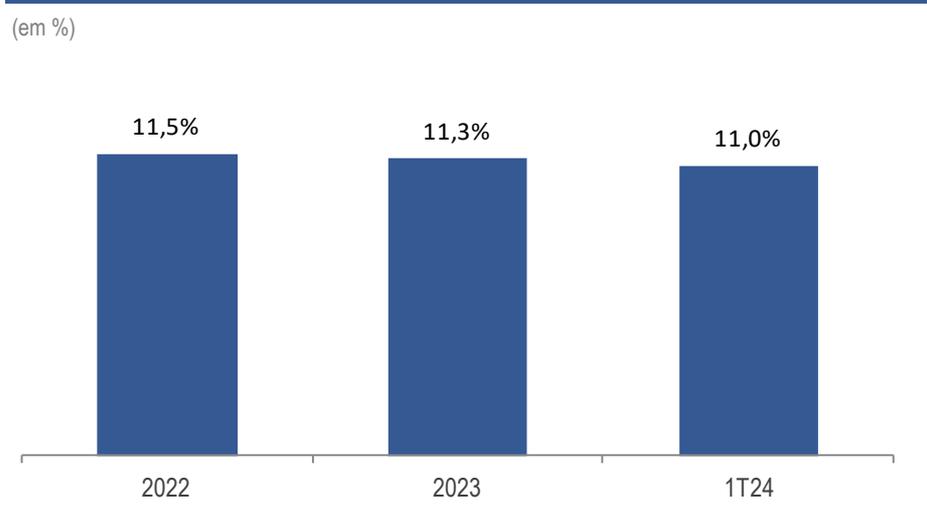
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



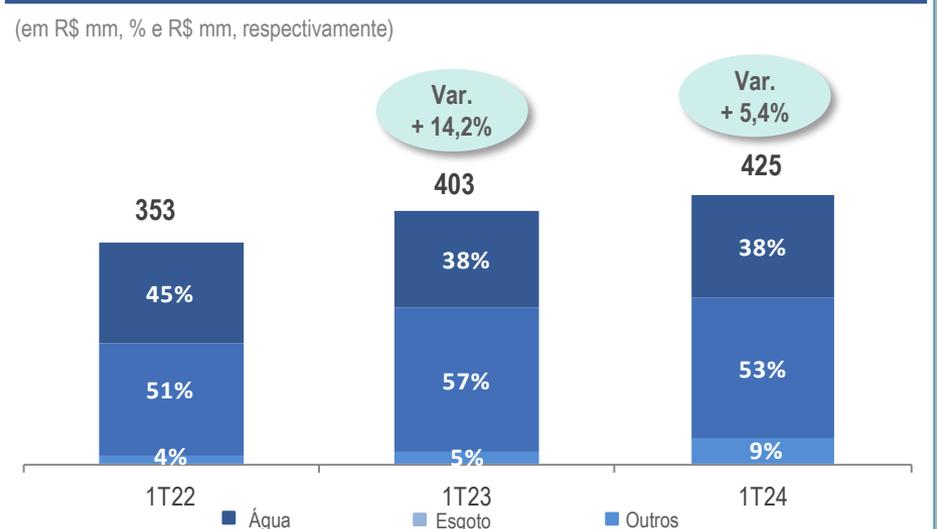
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	1T22	1T23	Var %	1T24	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.406.842	1.453.963	3,4	1.698.012	16,8
Pessoal	281.785	317.839	12,8	383.454	20,6
PPR	19.881	24.447	23,0	29.021	18,7
Materiais	64.307	80.400	25,0	76.361	(5,0)
Energia Elétrica	171.164	118.102	(31,0)	144.370	22,2
Serviços de Terceiros	175.850	181.269	3,1	236.395	30,4
Gerais e Tributárias	42.777	60.185	40,7	70.668	17,4
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	11.265	63.440	463,2	(31.496)	(149,6)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	20.169	11.430	(43,3)	12.515	9,5
Despesas (Receitas) Financeiras	55.329	70.544	27,5	74.528	5,6
Outros Custos e Despesas	129.305	49.245	(61,9)	135.947	176,1
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	971.832	976.901	0,5	1.131.763	15,9
Imposto de Renda e Cont. Social	143.066	157.488	10,1	186.897	18,7
RESULTADO LÍQUIDO	291.944	319.574	9,5	379.352	18,7
Margem Líquida %	20,8%	22,0%	1,2 p.p	22,3%	0,3 p.p
EBITDA	595.719	663.890	11,4	774.166	16,6
Margem EBITDA %	42,3%	45,7%	3,4 p.p	45,6%	-0,1 p.p
EBIT	490.339	547.606	11,7	640.778	17,0
Margem EBIT %	34,9%	37,7%	2,8 p.p	37,7%	0,0 p.p

Balço Patrimonial



	2022	2023	Var %	1T24	Var %
Dívida líquida	(4.102.647)	(4.801.323)	17,0	(4.791.005)	(0,2)
Disponibilidades	38.762	36.766	(5,1)	37.151	1,0
Aplicações Financeiras	1.169.170	1.248.392	6,8	1.876.158	50,3
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(5.083.244)	(5.777.660)	13,7	(6.395.493)	10,7
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(227.335)	(308.821)	35,8	(308.821)	-
Capital de giro operacional	744.769	960.345	28,9	948.192	(1,3)
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.211.913	1.531.727	26,4	1.534.183	0,2
Estoques para Operação	76.943	69.305	(9,9)	64.186	(7,4)
Empreiteiros e Fornecedores	(298.122)	(354.897)	19,0	(332.492)	(6,3)
Salários e Encargos Sociais	(245.965)	(285.790)	16,2	(317.685)	11,2
Outros ativos/passivos	2.143.119	2.155.232	0,6	2.381.723	10,5
Provisões	(689.000)	(858.613)	24,6	(826.889)	(3,7)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.011.056)	(1.104.527)	9,2	(1.117.042)	1,1
Ativos de Contratos	2.746.449	2.761.013	0,5	2.904.539	5,2
Outros ativos/passivos	1.096.726	1.357.359	23,8	1.421.115	4,7
Ativos fixos	10.001.646	11.429.946	14,3	11.584.642	1,4
Patrimônio líquido	(8.786.887)	(9.744.200)	10,9	(10.123.552)	3,9
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	47	55		50	

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 e ativos financeiros contratuais.

Fluxos de Caixa



	1T22	1T23	Var %	1T24	Var %
Atividades Operacionais	486.148	481.571	(0,9)	635.177	31,9
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	575.179	571.392	(0,7)	676.740	18,4
Redução (Aumento) dos Ativos	(138.079)	(89.050)	(35,5)	(85.602)	(3,9)
Aumento (Redução) dos Passivos	49.048	(771)	(101,6)	44.039	(5.811,9)
Atividades de Investimentos	(352.553)	(403.259)	14,4	(424.598)	5,3
Atividades de Financiamentos	474.085	(73.583)	(115,5)	417.572	(667,5)
Empréstimos e Financiamentos	670.165	132.001	(80,3)	664.504	403,4
Pagamentos Financiamentos	(156.238)	(167.404)	7,1	(177.295)	5,9
Pagamentos de Arrendamentos	(20.771)	(23.191)	11,7	(29.863)	28,8
Outras variações	(19.071)	(14.989)	(21,4)	(39.774)	165,4
Aumento (Redução)	607.680	4.729	(99,2)	628.151	13.183,0
No Início do Período	983.127	1.207.932	22,9	1.285.158	6,4
No Final do Período	1.590.807	1.212.661	(23,8)	1.913.309	57,8

