





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

2º Trimestre de 2024

Acumulado até Junho/2024



SANEPAR

Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
2T24 ⇒ + 8,4%	2T24 ⇒ - 2,9%	2T24 ⇒ - 11,0%
6M24 ⇒ + 12,5%	6M24 ⇒ + 6,9%	6M24 ⇒ + 1,8%



Acréscimo de 15,9 mil Ligações de Água



Acréscimo de 22,9 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 80,5%



Margem EBITDA

2T23 ⇒ 43,2% | 2T24 ⇒ 38,7%

6M23 ⇒ 44,4% | 6M24 ⇒ 42,2%



Investimentos

2T23 R\$477,6 MM → 2T24 R\$446,7 MM

6M23 R\$880,3 MM → 6M24 R\$871,3 MM



Prêmio Campeões do ODS 6, concedido pelo Global Water.

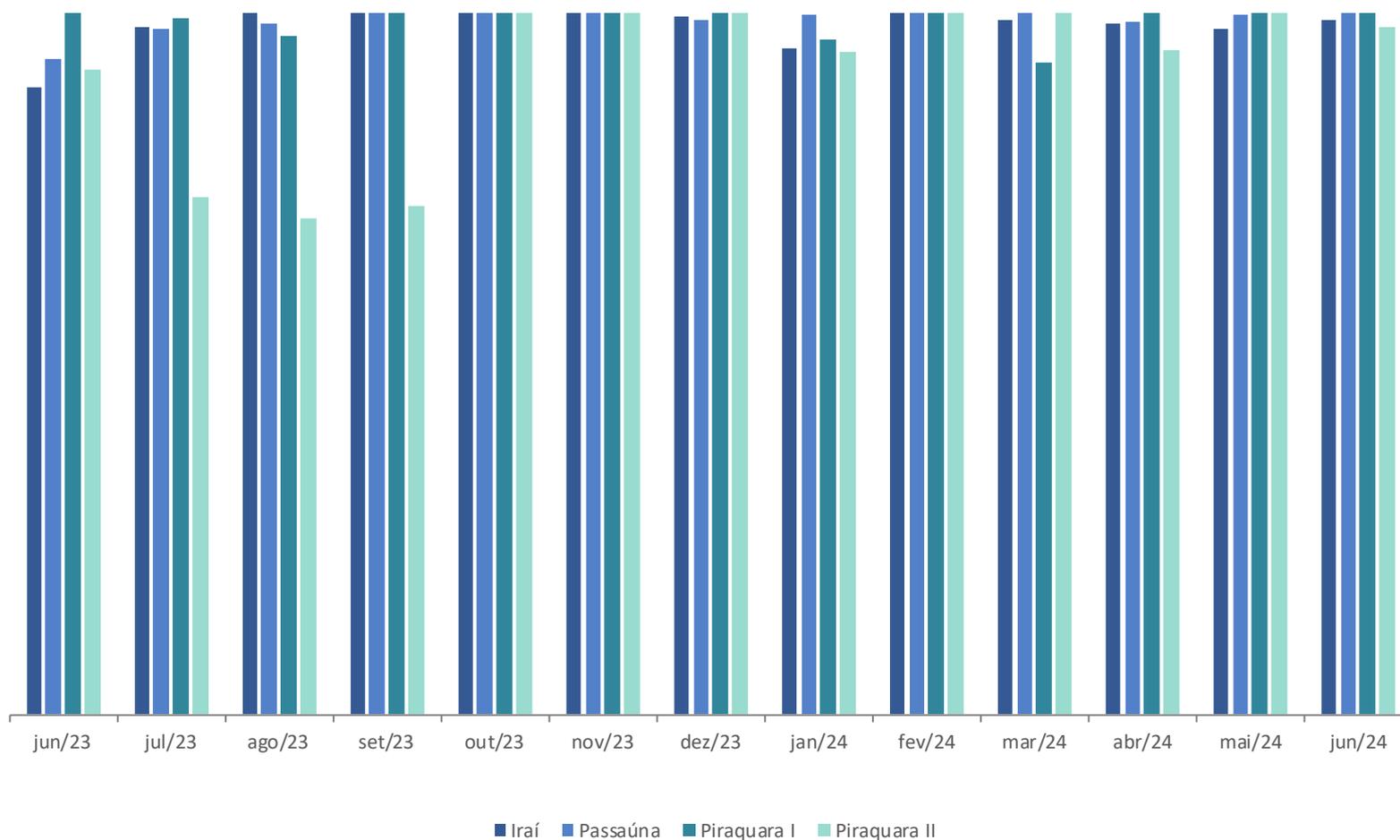
Prêmio Casos de Sucesso & ESG, concedido pelo Instituto Trata Brasil / FGV

Resultado Operacional



	6M22	6M23	Var %	6M24	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	254.530	265.204	4,2	281.339	6,1
Volume Faturado ('000)	267.033	276.881	3,7	292.617	5,7
Acréscimo de Ligações	33.328	25.454	(23,6)	15.931	(37,4)
Ligações Totais	3.381.769	3.436.140	1,6	3.464.831	0,8
Acréscimo de Economias	34.424	28.535	(17,1)	22.068	(22,7)
Economias Totais	4.204.837	4.265.263	1,4	4.300.025	0,8
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	194.037	206.405	6,4	222.534	7,8
Volume Faturado ('000)	204.985	217.080	5,9	232.877	7,3
Acréscimo de Ligações	27.870	29.298	5,1	22.867	(22,0)
Ligações Totais	2.407.566	2.474.886	2,8	2.540.752	2,7
Acréscimo de Economias	38.305	40.589	6,0	35.002	(13,8)
Economias Totais	3.248.364	3.337.263	2,7	3.429.423	2,8
INADIMPLÊNCIA	4,9%	-2,4%	-7,3 p.p	1,1%	3,5 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	216,4	221,8	2,5	220,6	(0,6)

Volume das Barragens



Indicadores de Performance



COVENANTS

6M22

6M23

6M24

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,53 1,65 1,69

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 8,44 11,25 8,73

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ≤ 3,0 1,63 1,78 1,69

EBITDA / Serviço da Dívida ≥ 1,5 3,06 2,75 2,76

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ≤ 1,0 0,54 0,41 0,39

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida ≥ 1,5 8,44 11,25 8,73

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado ≤ 3,0 1,53 1,65 1,69

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado ≤ 1,0 0,51 0,38 0,39

COVENANTS / INDICADORES

6M22

6M23

6M24

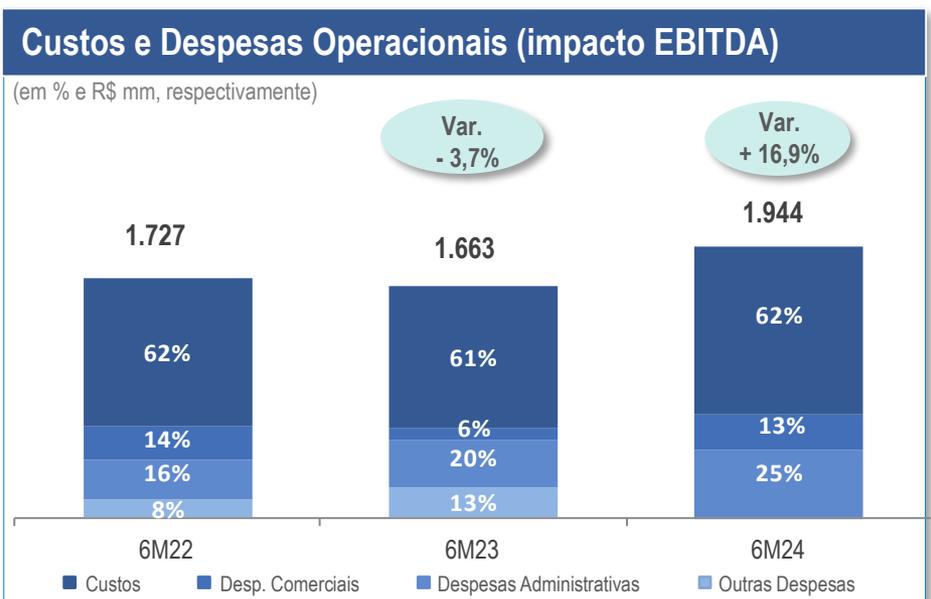
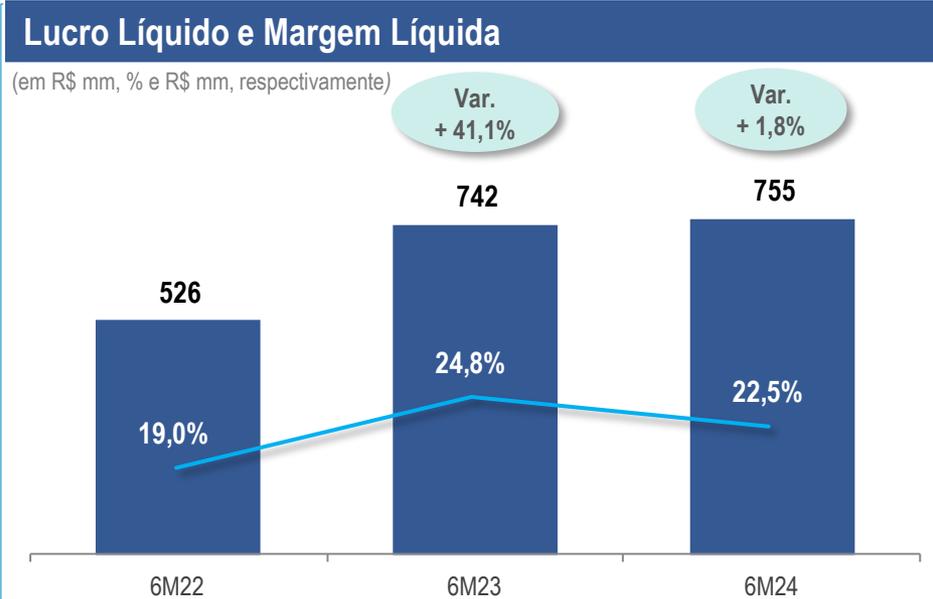
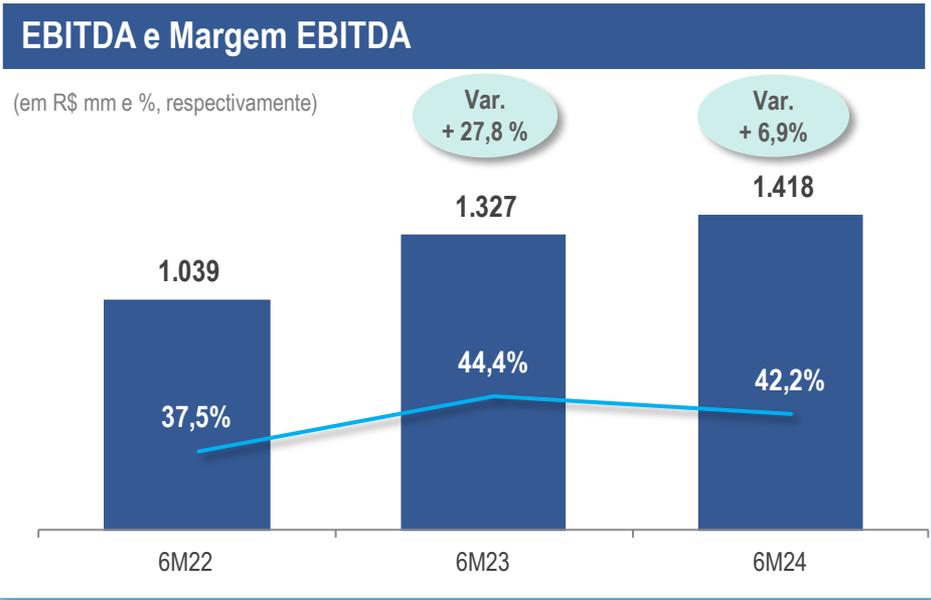
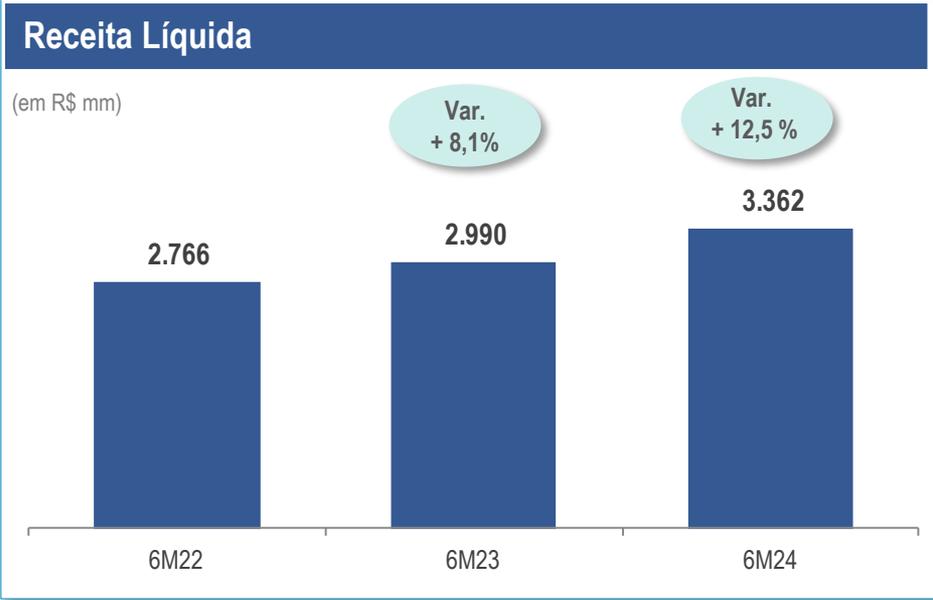
Contrato KfW

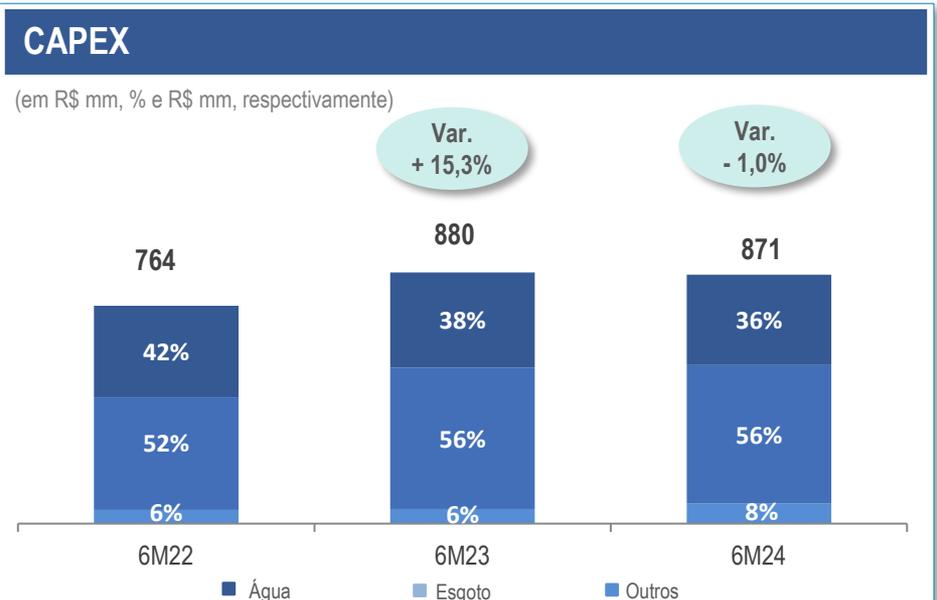
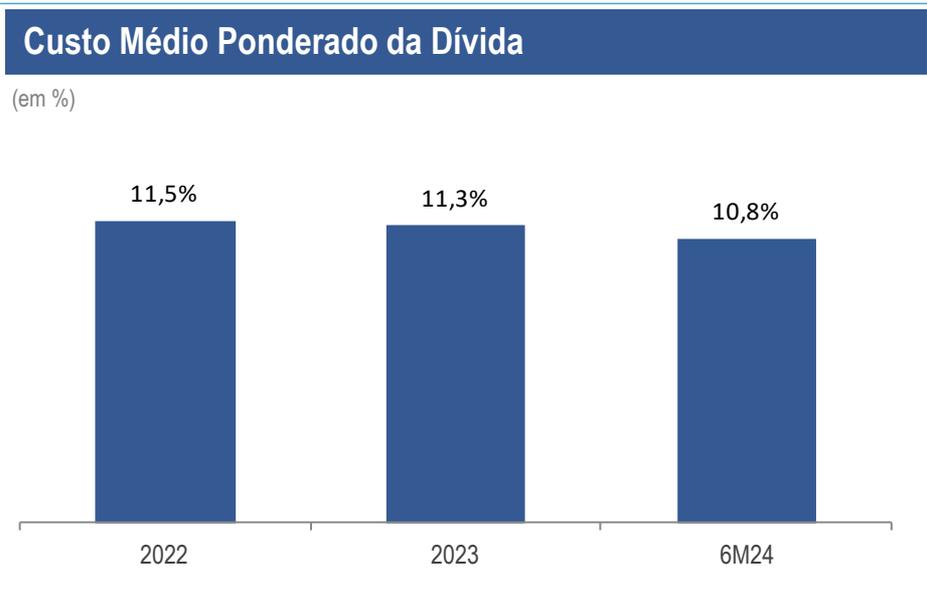
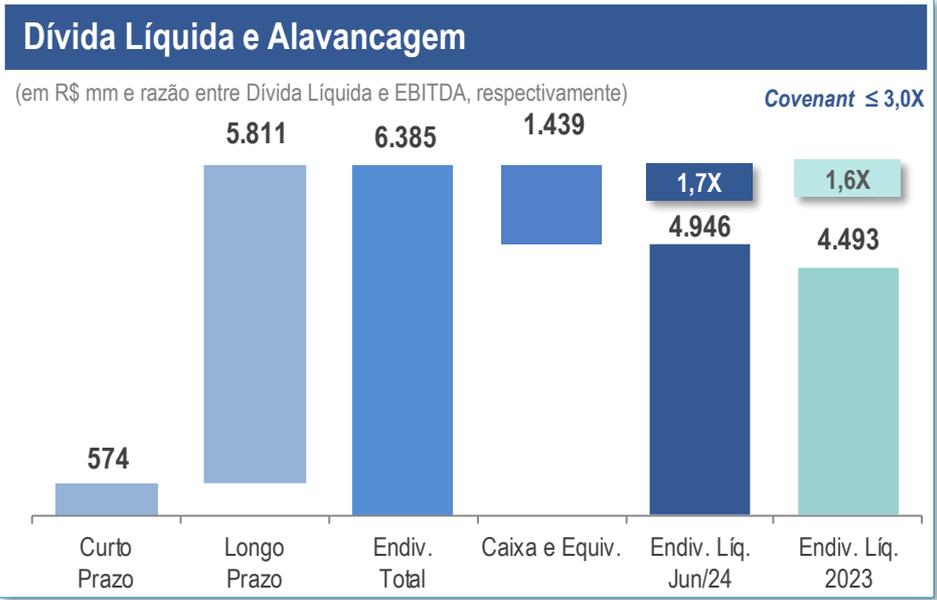
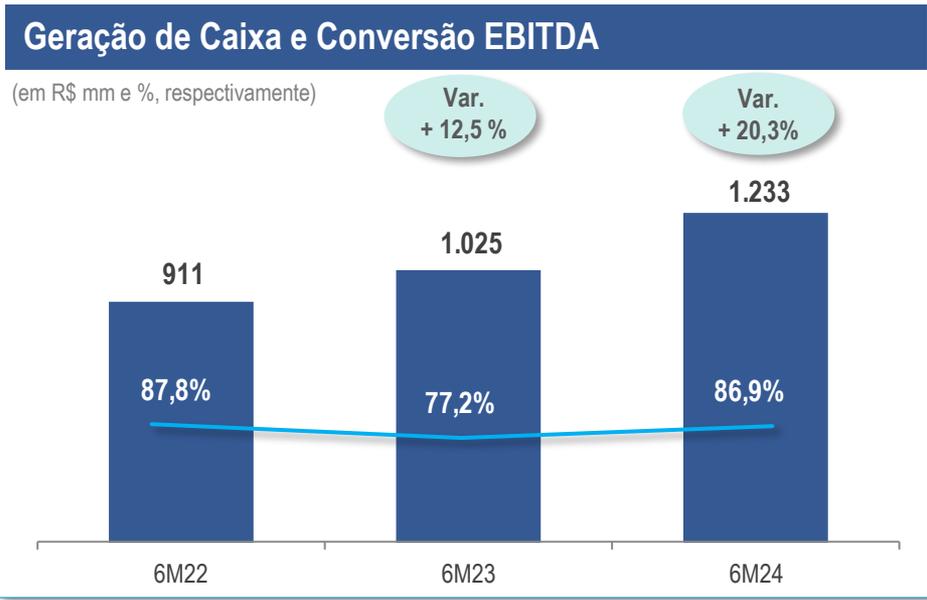


EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	3,06	2,75	2,76
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,63	1,78	1,69
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,54	0,41	0,39
Grau de Endividamento	≤	0,60	48,1%	48,6%	48,4%

INDICADORES

Margem EBITDA	37,5%	44,4%	42,2%
ROIC (anualizado)	11,7%	11,7%	12,0%
ROE (anualizado)	14,1%	15,3%	15,2%





Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	2T22	2T23	Var %	2T24	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.359.113	1.536.029	13,0	1.664.252	8,4
Pessoal	321.331	335.387	4,4	424.230	26,5
PPR	15.916	32.292	102,9	28.732	(11,0)
Materiais	75.073	82.710	10,2	81.151	(1,9)
Energia Elétrica	142.439	119.523	(16,1)	143.465	20,0
Serviços de Terceiros	172.115	204.953	19,1	265.529	29,6
Gerais e Tributárias	91.114	56.382	(38,1)	121.691	115,8
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	45.449	57.403	26,3	(66.321)	(215,5)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	20.170	11.431	(43,3)	12.516	9,5
Despesas (Receitas) Financeiras	63.651	45.795	(28,1)	53.096	15,9
Outros Custos e Despesas	139.026	90.438	(34,9)	146.385	61,9
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.086.284	1.036.314	(4,6)	1.210.474	16,8
Imposto de Renda e Cont. Social	39.122	77.607	98,4	78.182	0,7
RESULTADO LÍQUIDO	233.707	422.108	80,6	375.596	(11,0)
Margem Líquida %	17,2%	27,5%	10,3 p.p	22,6%	-4,9 p.p
EBITDA	442.807	663.286	49,8	644.117	(2,9)
Margem EBITDA %	32,6%	43,2%	10,6 p.p	38,7%	-4,5 p.p
EBIT	336.480	545.510	62,1	506.873	(7,1)
Margem EBIT %	24,8%	35,5%	10,7 p.p	30,5%	-5,0 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	6M22	6M23	Var %	6M24	Var %
RECEITA LÍQUIDA	2.765.955	2.989.992	8,1	3.362.264	12,5
Pessoal	603.116	653.226	8,3	807.684	23,6
PPR	35.797	56.739	58,5	57.753	1,8
Materiais	139.380	163.110	17,0	157.512	(3,4)
Energia Elétrica	313.603	237.625	(24,2)	287.835	21,1
Serviços de Terceiros	347.965	386.222	11,0	501.924	30,0
Gerais e Tributárias	133.891	116.567	(12,9)	192.359	65,0
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	56.714	120.843	113,1	(97.817)	(180,9)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	40.339	22.861	(43,3)	25.031	9,5
Despesas (Receitas) Financeiras	118.980	116.339	(2,2)	127.624	9,7
Outros Custos e Despesas	268.331	139.683	(47,9)	282.332	102,1
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	2.058.116	2.013.215	(2,2)	2.342.237	16,3
Imposto de Renda e Cont. Social	182.188	235.095	29,0	265.079	12,8
RESULTADO LÍQUIDO	525.651	741.682	41,1	754.948	1,8
Margem Líquida %	19,0%	24,8%	5,8 p.p	22,5%	-2,3 p.p
EBITDA	1.038.526	1.327.176	27,8	1.418.283	6,9
Margem EBITDA %	37,5%	44,4%	6,9 p.p	42,2%	-2,2 p.p
EBIT	826.819	1.093.116	32,2	1.147.651	5,0
Margem EBIT %	29,9%	36,6%	6,7 p.p	34,1%	-2,5 p.p

Balço Patrimonial



	2022	2023	Var %	6M24	Var %
Dívida líquida	(4.102.647)	(4.801.323)	17,0	(5.147.130)	7,2
Disponibilidades	38.762	36.766	(5,1)	39.973	8,7
Aplicações Financeiras	1.169.170	1.248.392	6,8	1.399.013	12,1
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(5.083.244)	(5.777.660)	13,7	(6.385.299)	10,5
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(227.335)	(308.821)	35,8	(200.817)	(35,0)
Capital de giro operacional	744.769	960.345	28,9	930.987	(3,1)
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.211.913	1.531.727	26,4	1.474.966	(3,7)
Estoques para Operação	76.943	69.305	(9,9)	75.132	8,4
Empreiteiros e Fornecedores	(298.122)	(354.897)	19,0	(337.690)	(4,8)
Salários e Encargos Sociais	(245.965)	(285.790)	16,2	(281.421)	(1,5)
Outros ativos/passivos	2.143.119	2.155.232	0,6	2.420.712	12,3
Provisões	(689.000)	(858.613)	24,6	(760.568)	(11,4)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.011.056)	(1.104.527)	9,2	(1.129.558)	2,3
Ativos de Contratos	2.746.449	2.761.013	0,5	2.856.248	3,4
Outros ativos/passivos	1.096.726	1.357.359	23,8	1.454.590	7,2
Ativos fixos	10.001.646	11.429.946	14,3	11.975.233	4,8
Patrimônio líquido	(8.786.887)	(9.744.200)	10,9	(10.179.802)	4,5
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



	6M22	6M23	Var %	6M24	Var %
Atividades Operacionais	911.394	1.024.618	12,4	1.233.061	20,3
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.184.160	1.311.734	10,8	1.366.019	4,1
Redução (Aumento) dos Ativos	(261.369)	(292.659)	12,0	(98.406)	(66,4)
Aumento (Redução) dos Passivos	(11.397)	5.543	(148,6)	(34.552)	(723,3)
Atividades de Investimentos	(765.119)	(881.227)	15,2	(871.347)	(1,1)
Atividades de Financiamentos	103.827	(197.206)	(289,9)	(207.886)	5,4
Empréstimos e Financiamentos	799.926	738.663	(7,7)	867.548	17,4
Pagamentos de JCP e Dividendos	(308.823)	(385.616)	24,9	(403.196)	4,6
Pagamentos Financiamentos	(320.333)	(481.154)	50,2	(558.145)	16,0
Pagamentos de Arrendamentos	(42.484)	(52.105)	22,6	(58.291)	11,9
Outras variações	(24.459)	(16.994)	(30,5)	(55.802)	228,4
Aumento (Redução)	250.102	(53.815)	(121,5)	153.828	(385,8)
No Início do Período	983.127	1.207.932	22,9	1.285.158	6,4
No Final do Período	1.233.229	1.154.117	(6,4)	1.438.986	24,7

