





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 2024

Acumulado até Setembro/2024

Destques

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

Receita Líquida	EBITDA	Lucro Líquido
3T24 ⇒ + 6,5%	3T24 ⇒ - 2,5%	3T24 ⇒ - 4,9%
9M24 ⇒ + 10,4%	9M24 ⇒ + 3,4%	9M24 ⇒ - 0,5%



Acréscimo de 25,1 mil Ligações de Água



Acréscimo de 36,5 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 80,8%



Margem EBITDA

3T23 ⇒ 48,4% | 3T24 ⇒ 44,4%

9M23 ⇒ 45,8% | 9M24 ⇒ 42,9%



Investimentos

3T23 R\$491,4 MM → 3T24 R\$503,0 MM

9M23 R\$1.371,7 MM → 9M24 R\$1.374,3 MM



Prêmio Troféu Transparência 2024,
concedido pela ANEFAC.

Prêmio Campeãs da Inovação do Sul do
Brasil, concedido pela Revista Amanhã

Resultado Operacional

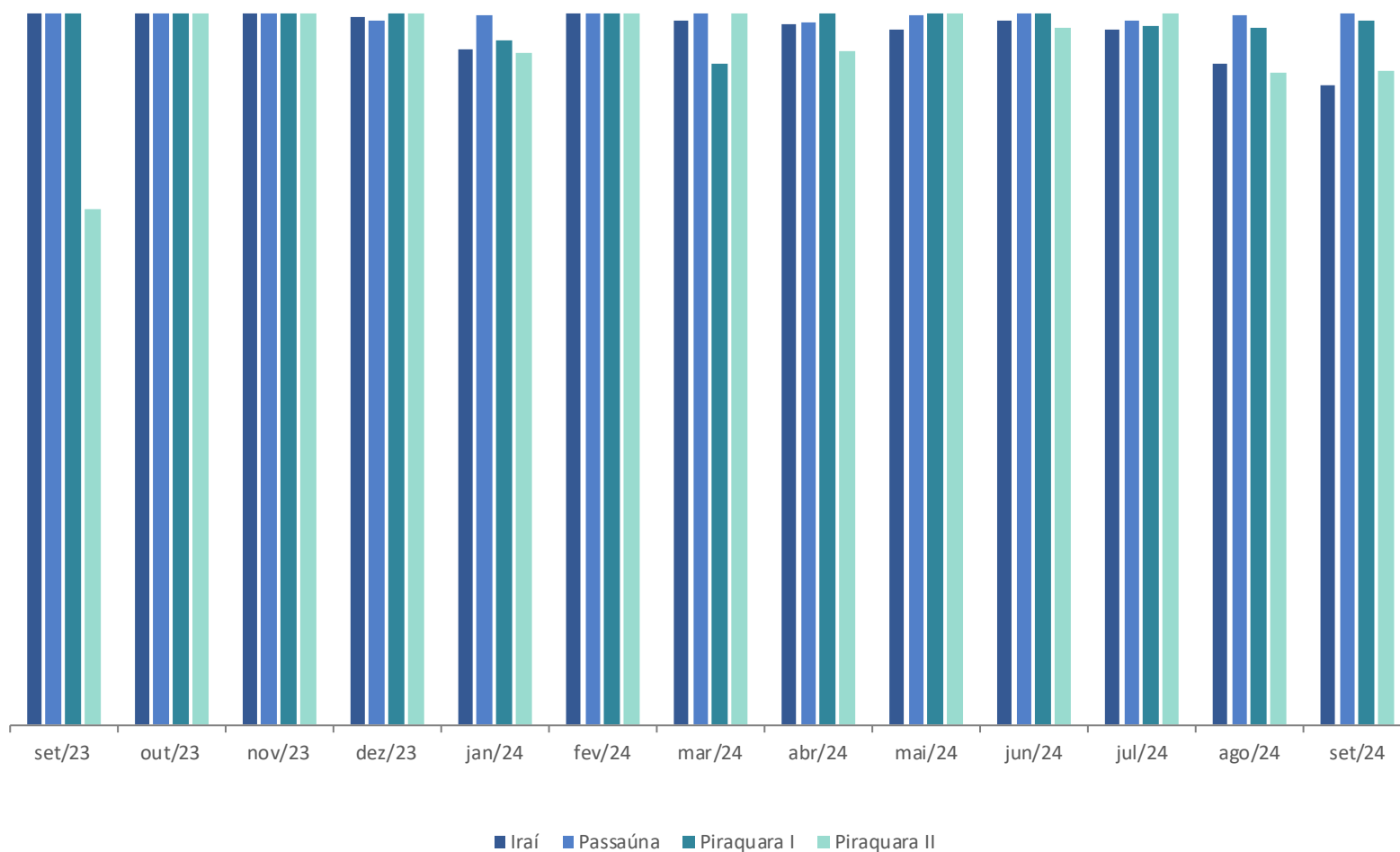


	9M22	9M23	Var %	9M24	Var %
ÁGUA					
Volume Medido ('000)	379.742	397.025	4,6	418.142	5,3
Volume Faturado ('000)	399.000	414.916	4,0	435.384	4,9
Acréscimo de Ligações	49.093	31.843	(35,1)	25.105	(21,2)
Ligações Totais	3.397.534	3.442.529	1,3	3.474.005	0,9
Acréscimo de Economias	52.278	30.718	(41,2)	28.263	(8,0)
Economias Totais	4.222.691	4.267.446	1,1	4.306.220	0,9
ESGOTO					
Volume Coletado ('000)	290.821	310.322	6,7	331.843	6,9
Volume Faturado ('000)	307.500	326.348	6,1	347.491	6,5
Acréscimo de Ligações	46.004	51.651	12,3	36.529	(29,3)
Ligações Totais	2.425.700	2.497.239	2,9	2.554.414	2,3
Acréscimo de Economias	62.892	73.107	16,2	49.974	(31,6)
Economias Totais	3.272.951	3.369.781	3,0	3.444.395	2,2
INADIMPLÊNCIA	4,1%	-3,4%	-7,5 p.p	0,8%	4,2 p.p
PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia)	217,3	221,2	1,8	222,6	0,6

Volume das Barragens

Volume em
Set/2024 - média
de 95,93%
(99,00% em
Set/2023)

Iraí	90%
Passaúna	100%
Piraquara I	99%
Piraquara II	92%



COVENANTS			9M22	9M23	9M24
Debêntures 9^a, 10^a, 11^a, 12^a, 13^a e 14^a emissões					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,55	1,53	1,74
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	9,78	11,59	8,66
BNDES, Debêntures 2^a, 4^a e 7^a emissões					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,68	1,62	1,65
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,97	2,89	2,63
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,56	0,38	0,39
Contratos Caixa					
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	9,78	11,59	8,66
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,55	1,53	1,74
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,51	0,36	0,41

COVENANTS / INDICADORES

9M22

9M23

9M24

Contrato KfW

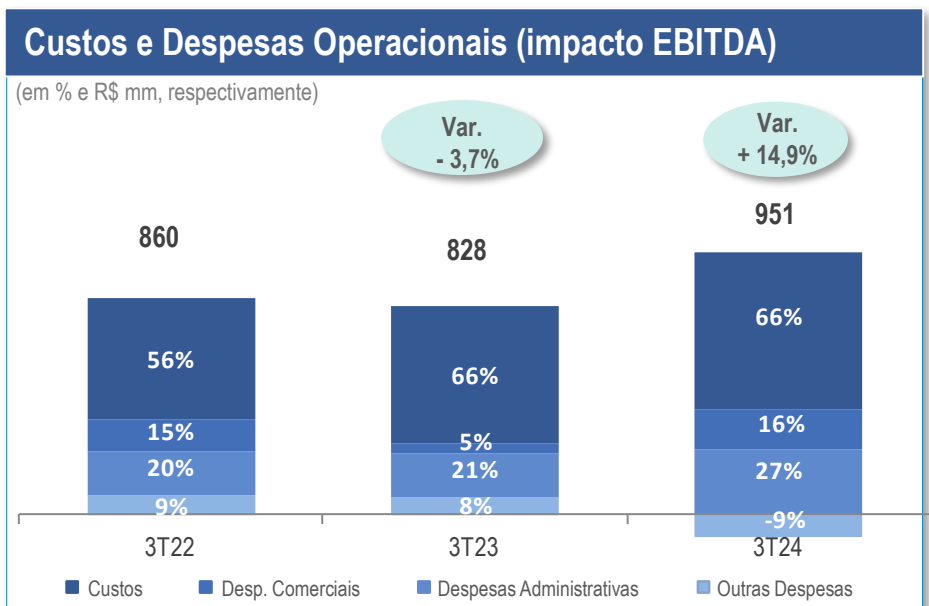
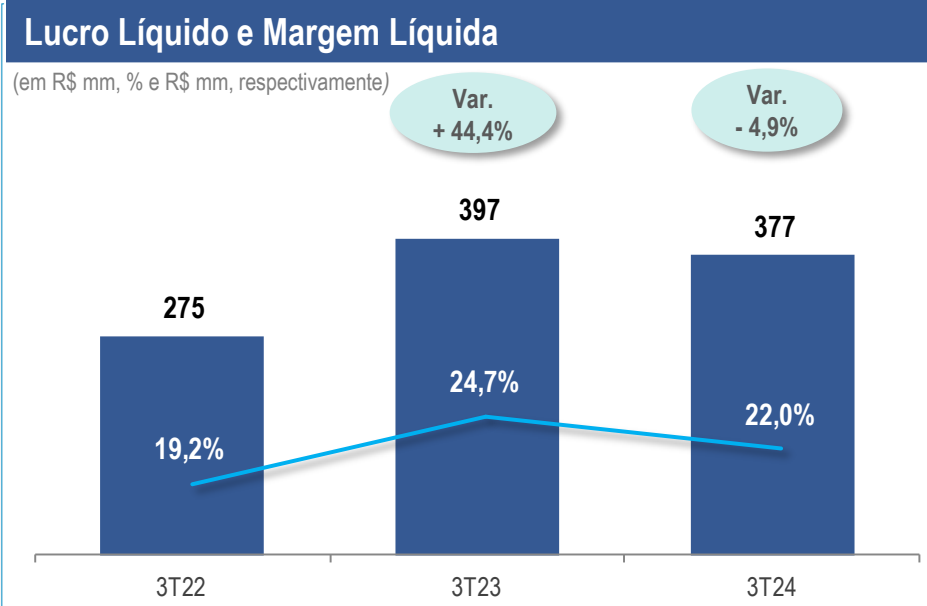
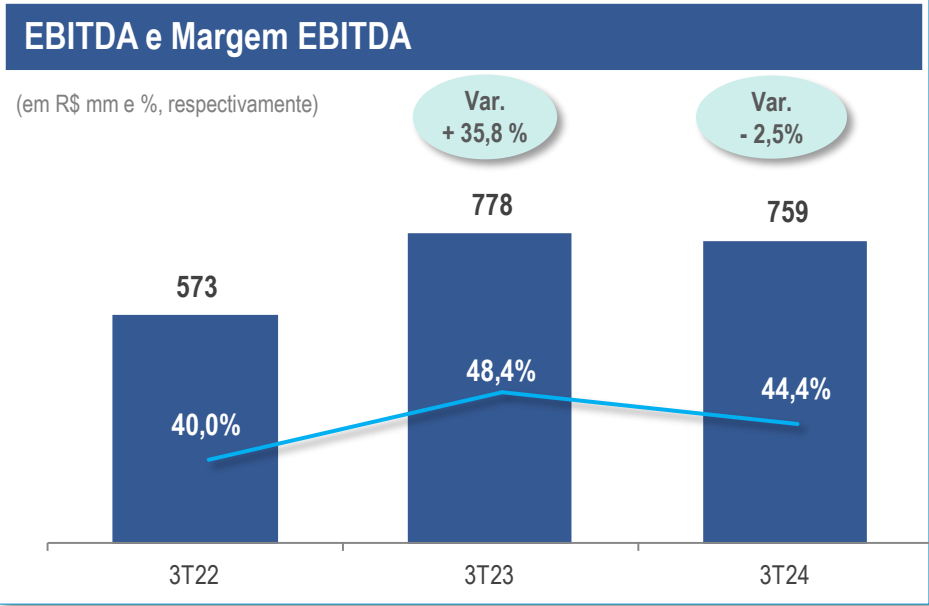
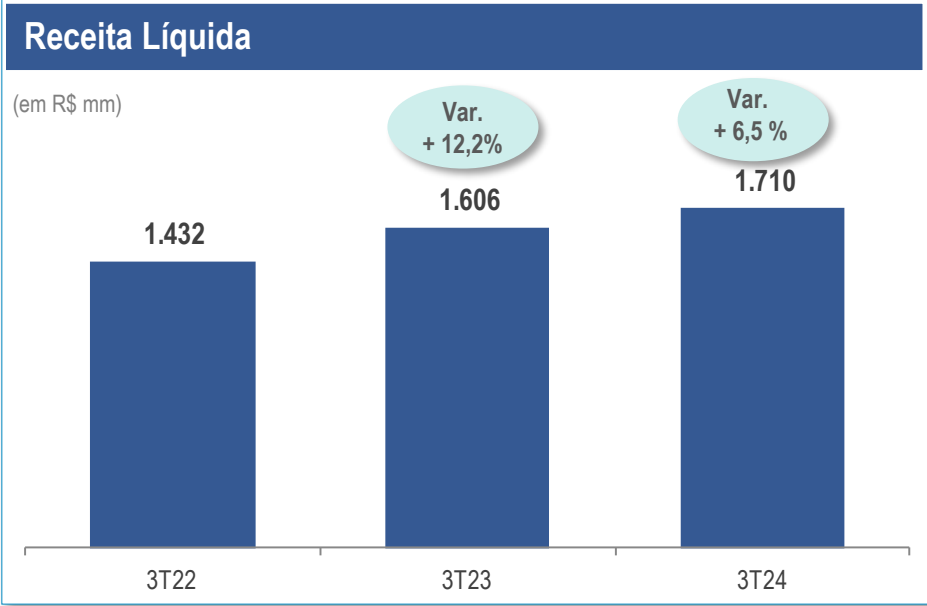


EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,97	2,89	2,63
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,68	1,62	1,65
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,56	0,38	0,39
Grau de Endividamento	≤	0,60	48,0%	48,1%	47,6%

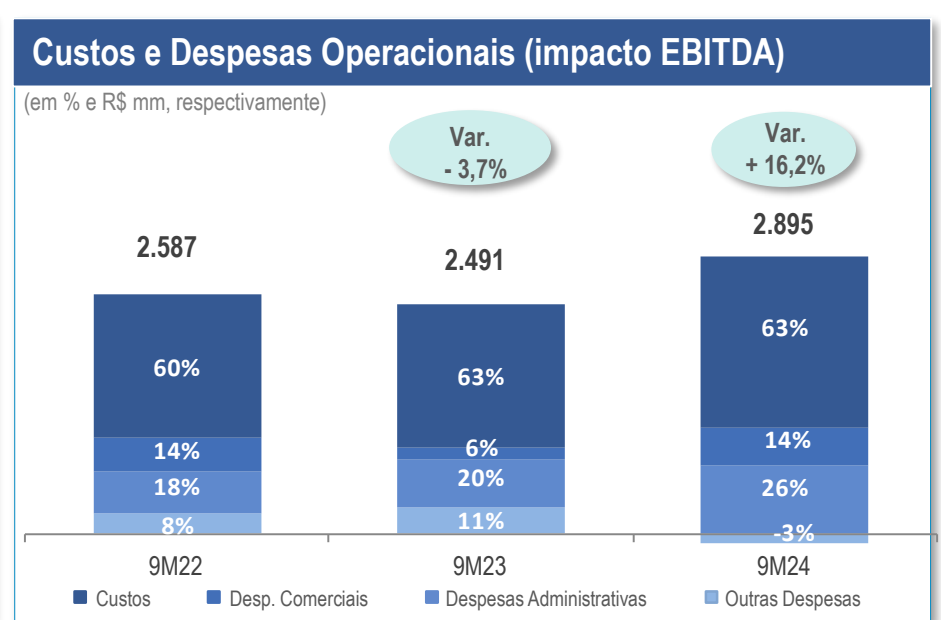
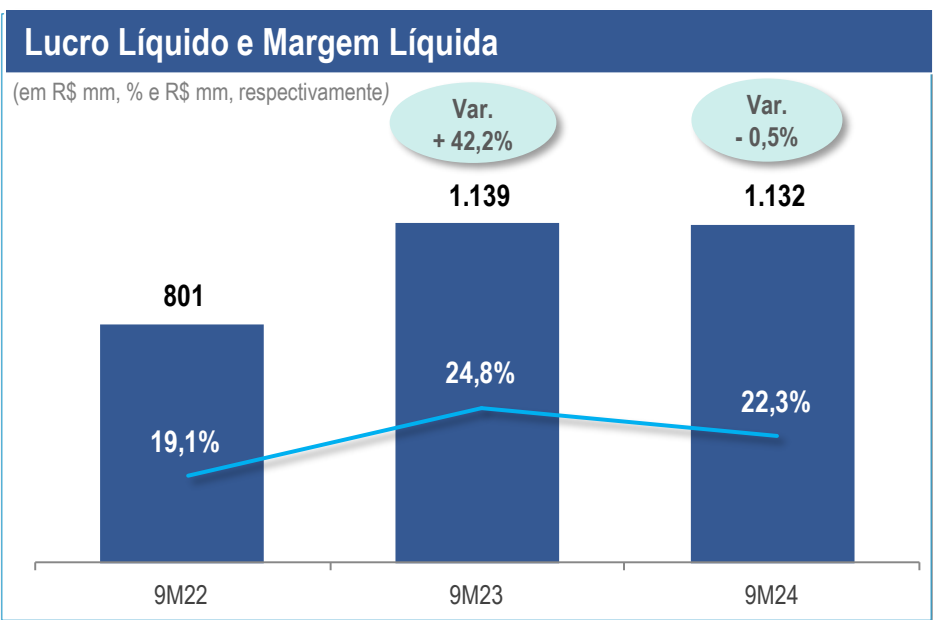
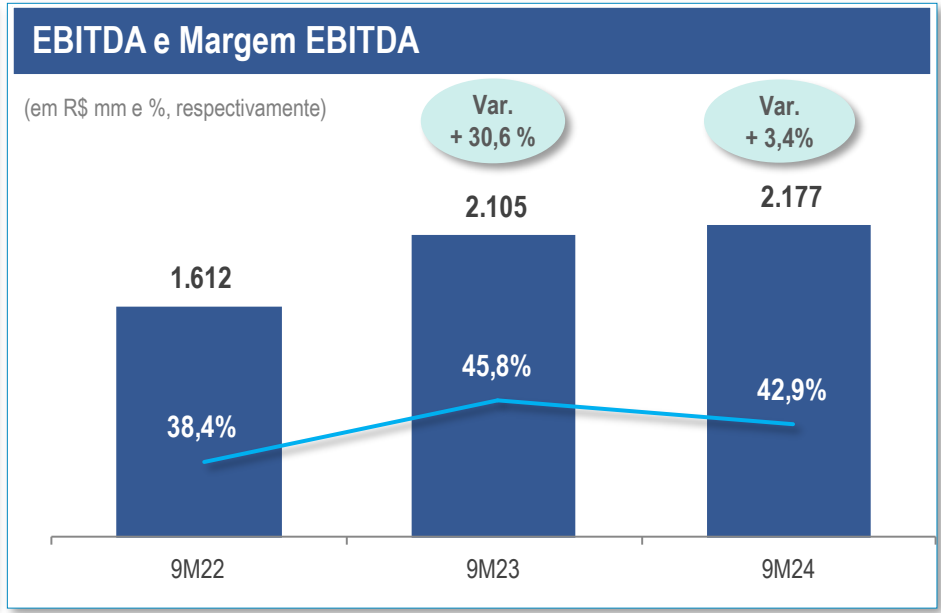
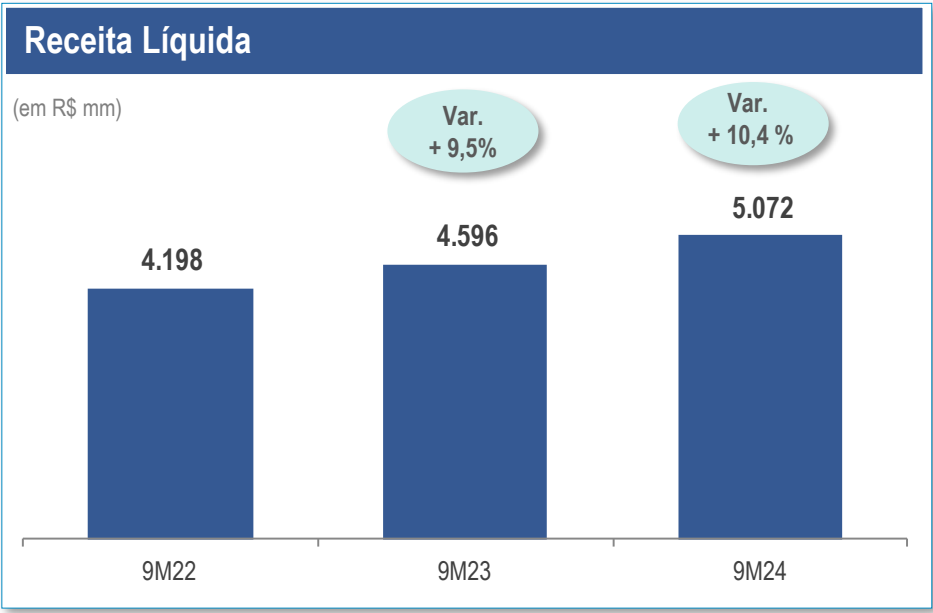
INDICADORES

Margem EBITDA	38,4%	45,8%	42,9%
ROIC (anualizado)	11,0%	12,2%	11,5%
ROE (anualizado)	14,0%	16,3%	14,8%

Desempenho Financeiro - Trimestre



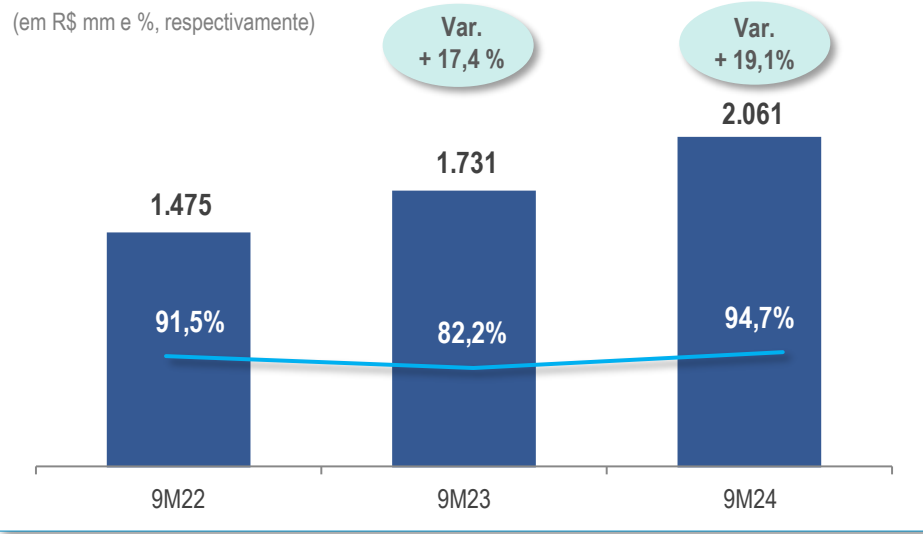
Desempenho Financeiro - Acumulado



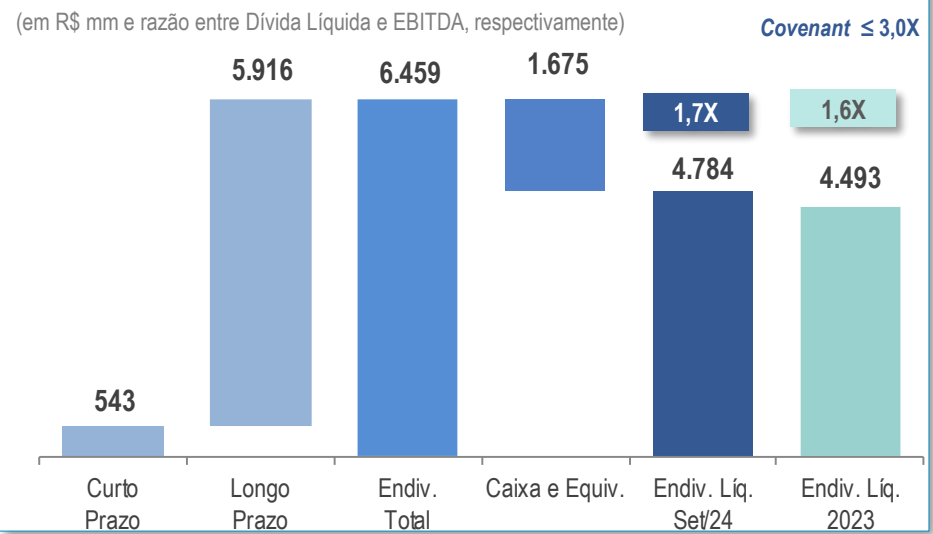
Desempenho Financeiro - Acumulado



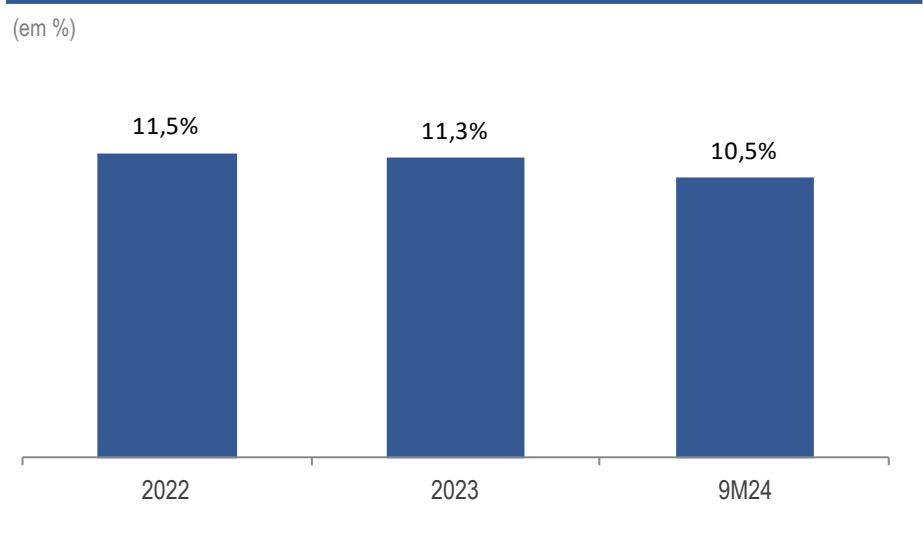
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



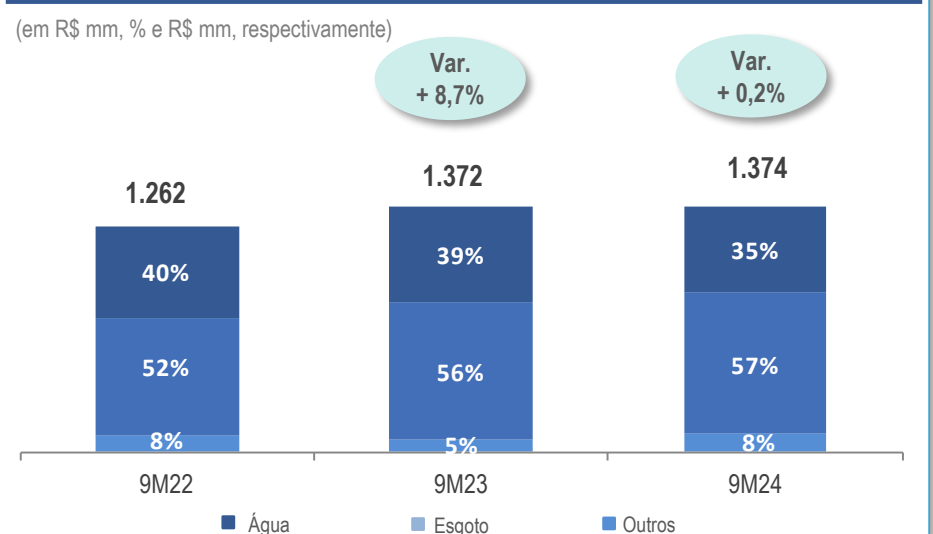
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



Resultados Trimestrais	3T22	3T23	Var %	3T24	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.432.464	1.605.776	12,1	1.709.748	6,5
Pessoal	326.852	330.608	1,1	432.812	30,9
PPR	18.722	30.359	62,2	28.881	(4,9)
Materiais	78.785	80.853	2,6	78.293	(3,2)
Energia Elétrica	115.766	133.923	15,7	123.869	(7,5)
Serviços de Terceiros	186.268	224.644	20,6	285.655	27,2
Gerais e Tributárias	47.916	62.333	30,1	121.034	94,2
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	37.750	18.751	(50,3)	(128.280)	(784,1)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	20.169	11.430	(43,3)	12.515	9,5
Despesas (Receitas) Financeiras	56.868	65.032	14,4	48.825	(24,9)
Outros Custos e Despesas	134.801	56.793	(57,9)	138.469	143,8
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.023.897	1.014.726	(0,9)	1.142.073	12,5
Imposto de Renda e Cont. Social	133.639	194.190	45,3	190.146	(2,1)
RESULTADO LÍQUIDO	274.928	396.860	44,4	377.529	(4,9)
Margem Líquida %	19,2%	24,7%	5,5 p.p	22,1%	-2,6 p.p
EBITDA	573.130	777.715	35,7	758.436	(2,5)
Margem EBITDA %	40,0%	48,4%	8,4 p.p	44,4%	-4,0 p.p
EBIT	465.436	656.082	41,0	616.500	(6,0)
Margem EBIT %	32,5%	40,9%	8,4 p.p	36,1%	-4,8 p.p

Demonstração dos Resultados



Resultado Acumulado	9M22	9M23	Var %	9M24	Var %
RECEITA LÍQUIDA	4.198.419	4.595.768	9,5	5.072.012	10,4
Pessoal	929.968	983.834	5,8	1.240.496	26,1
PPR	54.519	87.098	59,8	86.634	(0,5)
Materiais	218.165	243.963	11,8	235.805	(3,3)
Energia Elétrica	429.369	371.548	(13,5)	411.704	10,8
Serviços de Terceiros	534.233	610.866	14,3	787.579	28,9
Gerais e Tributárias	181.807	178.900	(1,6)	313.393	75,2
Provisões Civ., Trab., Amb., Fis., Trib.	94.464	139.594	47,8	(226.097)	(262,0)
Provisões Plano de Saúde e Prev.	60.508	34.291	(43,3)	37.546	9,5
Despesas (Receitas) Financeiras	175.848	181.371	3,1	176.449	(2,7)
Outros Custos e Despesas	403.132	196.476	(51,3)	420.801	114,2
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	3.082.013	3.027.941	(1,8)	3.484.310	15,1
Imposto de Renda e Cont. Social	315.827	429.285	35,9	455.225	6,0
RESULTADO LÍQUIDO	800.579	1.138.542	42,2	1.132.477	(0,5)
Margem Líquida %	19,1%	24,8%	5,7 p.p	22,3%	-2,5 p.p
EBITDA	1.611.656	2.104.891	30,6	2.176.719	3,4
Margem EBITDA %	38,4%	45,8%	7,4 p.p	42,9%	-2,9 p.p
EBIT	1.292.255	1.749.198	35,4	1.764.151	0,9
Margem EBIT %	30,8%	38,1%	7,3 p.p	34,8%	-3,3 p.p

Balço Patrimonial



	2022	2023	Var %	9M24	Var %
Dívida líquida	(4.102.647)	(4.801.323)	17,0	(4.984.954)	3,8
Disponibilidades	38.762	36.766	(5,1)	40.785	10,9
Aplicações Financeiras	1.169.170	1.248.392	6,8	1.633.951	30,9
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(5.083.244)	(5.777.660)	13,7	(6.458.749)	11,8
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(227.335)	(308.821)	35,8	(200.941)	(34,9)
Capital de giro operacional	744.769	960.345	28,9	846.507	(11,9)
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.211.913	1.531.727	26,4	1.455.361	(5,0)
Estoques para Operação	76.943	69.305	(9,9)	70.671	2,0
Empreiteiros e Fornecedores	(298.122)	(354.897)	19,0	(337.864)	(4,8)
Salários e Encargos Sociais	(245.965)	(285.790)	16,2	(341.661)	19,5
Outros ativos/passivos	2.143.119	2.155.232	0,6	2.440.579	13,2
Provisões	(689.000)	(858.613)	24,6	(632.287)	(26,4)
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.011.056)	(1.104.527)	9,2	(1.142.073)	3,4
Ativos de Contratos	2.746.449	2.761.013	0,5	2.951.437	6,9
Outros ativos/passivos	1.096.726	1.357.359	23,8	1.263.502	(6,9)
Ativos fixos	10.001.646	11.429.946	14,3	12.255.199	7,2
Patrimônio líquido	(8.786.887)	(9.744.200)	10,9	(10.557.331)	8,3
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	47	55		45	

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



	9M22	9M23	Var %	9M24	Var %
Atividades Operacionais	1.474.947	1.730.667	17,3	2.061.312	19,1
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.770.696	1.929.104	8,9	1.974.603	2,4
Redução (Aumento) dos Ativos	(380.458)	(322.852)	(15,1)	62.573	(119,4)
Aumento (Redução) dos Passivos	84.709	124.415	46,9	24.136	(80,6)
Atividades de Investimentos	(1.264.744)	(1.372.688)	8,5	(1.374.342)	0,1
Atividades de Financiamentos	34.161	(289.819)	(948,4)	(297.392)	2,6
Empréstimos e Financiamentos	940.454	879.167	(6,5)	1.058.152	20,4
Pagamentos de JCP e Dividendos	(309.347)	(385.542)	24,6	(403.072)	4,5
Pagamentos Financiamentos	(503.750)	(683.390)	35,7	(799.558)	17,0
Pagamentos de Arrendamentos	(64.127)	(80.501)	25,5	(93.576)	16,2
Outras variações	(29.069)	(19.553)	(32,7)	(59.338)	203,5
Aumento (Redução)	244.364	68.160	(72,1)	389.578	471,6
No Início do Período	983.127	1.207.932	22,9	1.285.158	6,4
No Final do Período	1.227.491	1.276.092	4,0	1.674.736	31,2

