





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 2024

Exercício 2024

Destques

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

| Receita Líquida | EBITDA | Lucro Líquido |
|-----------------|---------------|----------------|
| 4T24 ⇒ + 4,7% | 4T24 ⇒ + 5,2% | 4T24 ⇒ + 13,2% |
| 2024 ⇒ + 8,8% | 2024 ⇒ + 3,9% | 2024 ⇒ + 2,8% |



Acréscimo de 34,6 mil Ligações de Água



Acréscimo de 67,8 mil Ligações de Esgoto



Índice de Atendimento

Água 100% | Esgoto 81,4%



Margem EBITDA

4T23 ⇒ 42,6% | 4T24 ⇒ 42,8%

2023 ⇒ 44,9% | 2024 ⇒ 42,9%



Investimentos

4T23 R\$554,4 MM → 4T24 R\$537,2 MM

2023 R\$1.926,1 MM → 2024 R\$1.911,5 MM



Prêmio Troféu Transparência 2024,
concedido pela ANEFAC.

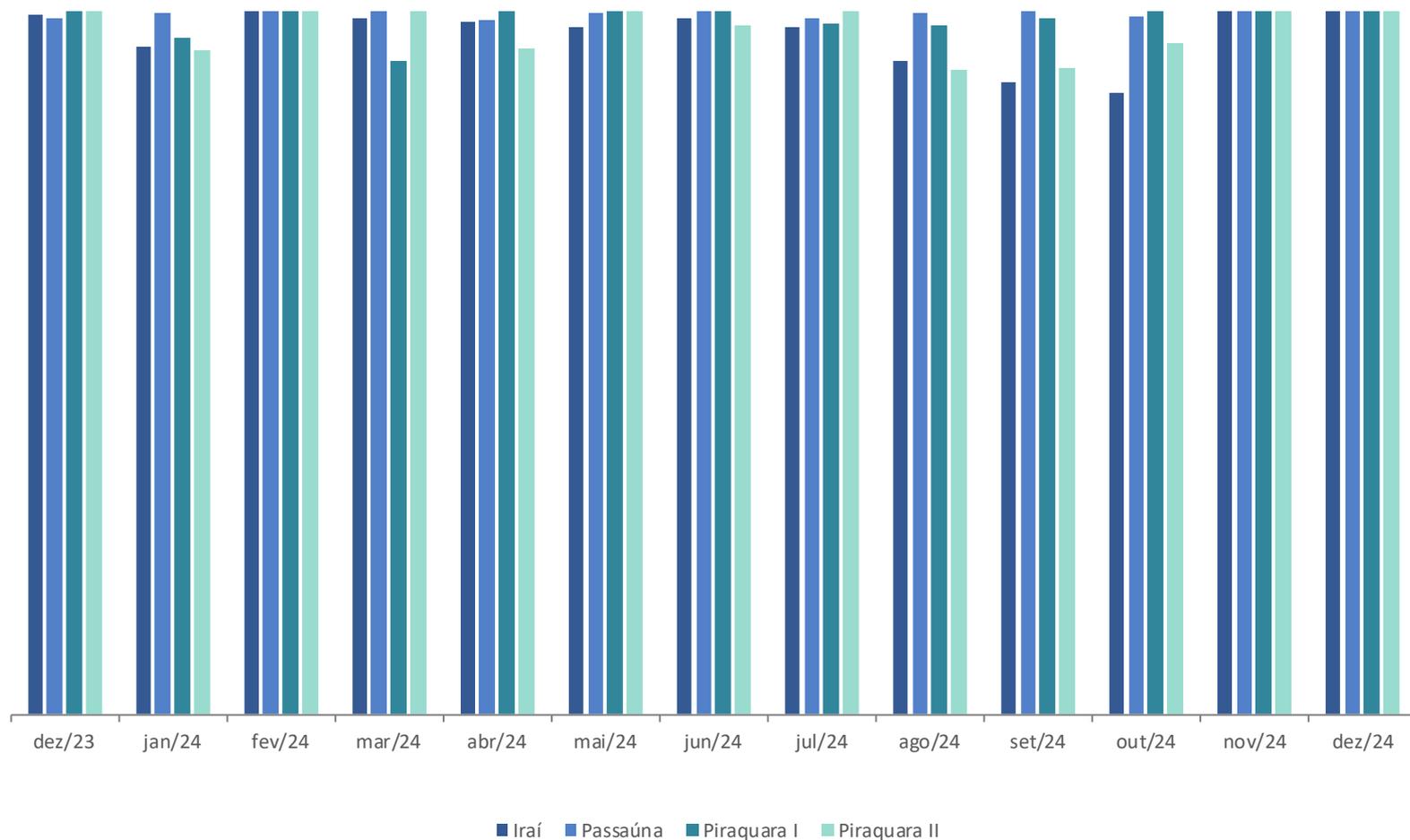
Prêmio Campeões ODS 6, concedido
pela Global Water Summit 2024

Resultado Operacional



| | 2022 | 2023 | Var % | 2024 | Var % |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| ÁGUA | | | | | |
| Volume Medido ('000) | 508.640 | 535.948 | 5,4 | 560.292 | 4,5 |
| Volume Faturado ('000) | 534.594 | 559.577 | 4,7 | 583.003 | 4,2 |
| Acréscimo de Ligações | 62.245 | 38.214 | (38,6) | 34.626 | (9,4) |
| Ligações Totais | 3.410.686 | 3.448.900 | 1,1 | 3.483.526 | 1,0 |
| Acréscimo de Economias | 66.315 | 41.229 | (37,8) | 43.512 | 5,5 |
| Economias Totais | 4.236.728 | 4.277.957 | 1,0 | 4.321.469 | 1,0 |
| ESGOTO | | | | | |
| Volume Coletado ('000) | 390.688 | 419.869 | 7,5 | 445.306 | 6,1 |
| Volume Faturado ('000) | 412.909 | 441.056 | 6,8 | 466.043 | 5,6 |
| Acréscimo de Ligações | 65.892 | 72.297 | 9,7 | 67.785 | (6,2) |
| Ligações Totais | 2.445.588 | 2.517.885 | 3,0 | 2.585.670 | 2,7 |
| Acréscimo de Economias | 86.615 | 97.747 | 12,9 | 90.469 | (7,4) |
| Economias Totais | 3.296.674 | 3.394.421 | 3,0 | 3.484.890 | 2,7 |
| INADIMPLÊNCIA | 3,4% | -2,4% | -5,8 p.p | 0,7% | 3,1 p.p |
| PERDAS POR LIGAÇÃO (Litros / Ligação / Dia) | 222,7 | 217,6 | (2,3) | 223,1 | 2,5 |

Volume das Barragens



Indicadores de Performance



COVENANTS

2022

2023

2024

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,64 1,48 1,76

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,75 9,43 9,30

BNDES, Debêntures 4^a e 7^a emissões

Dívida Bancária Líquida / EBITDA \leq 3,0 1,74 1,59 1,64

EBITDA / Serviço da Dívida \geq 1,5 2,99 2,90 2,68

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

Contratos Caixa

EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida \geq 1,5 9,75 9,43 9,30

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado \leq 3,0 1,64 1,48 1,76

Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado \leq 1,0 0,43 0,36 0,42

COVENANTS / INDICADORES

2022

2023

2024

Contrato KfW

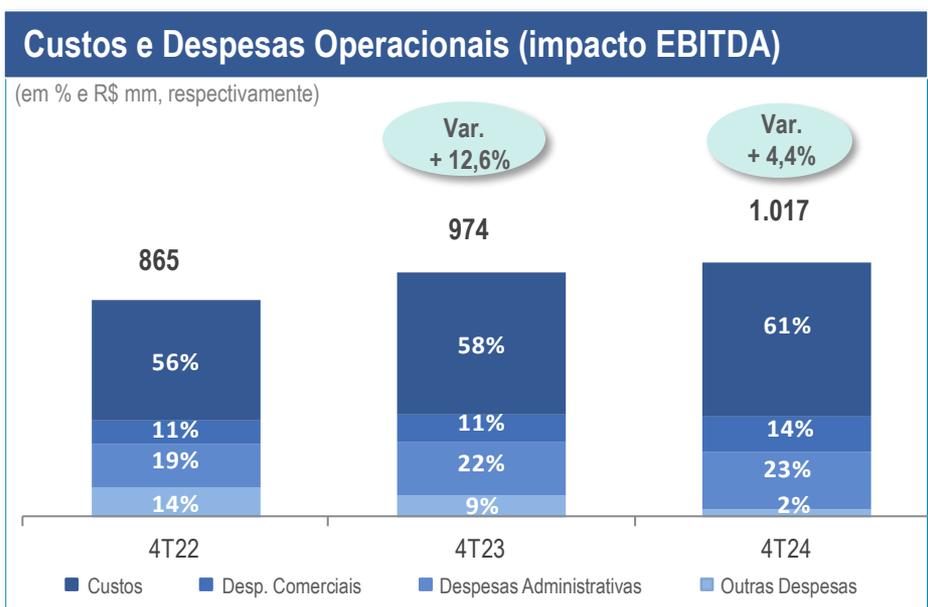
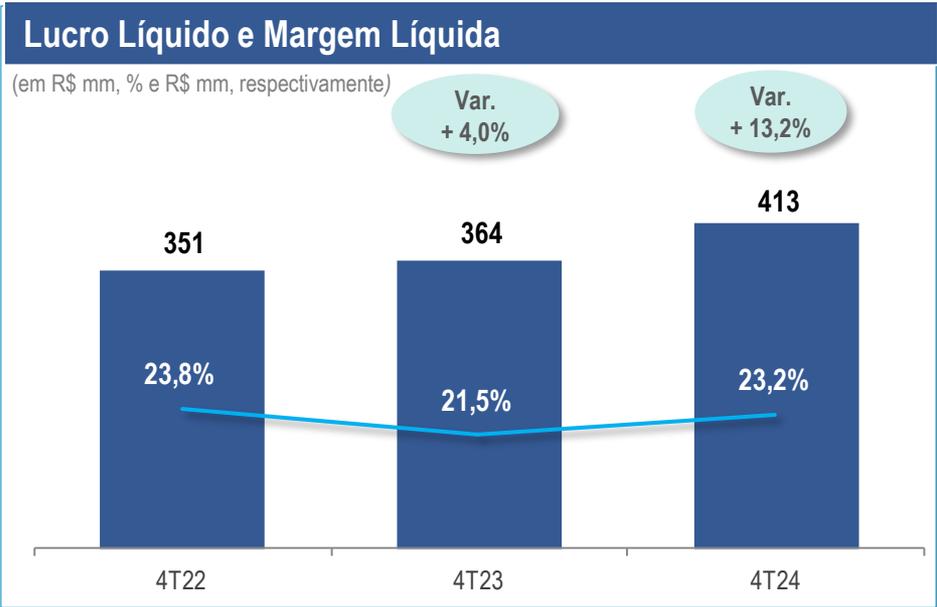
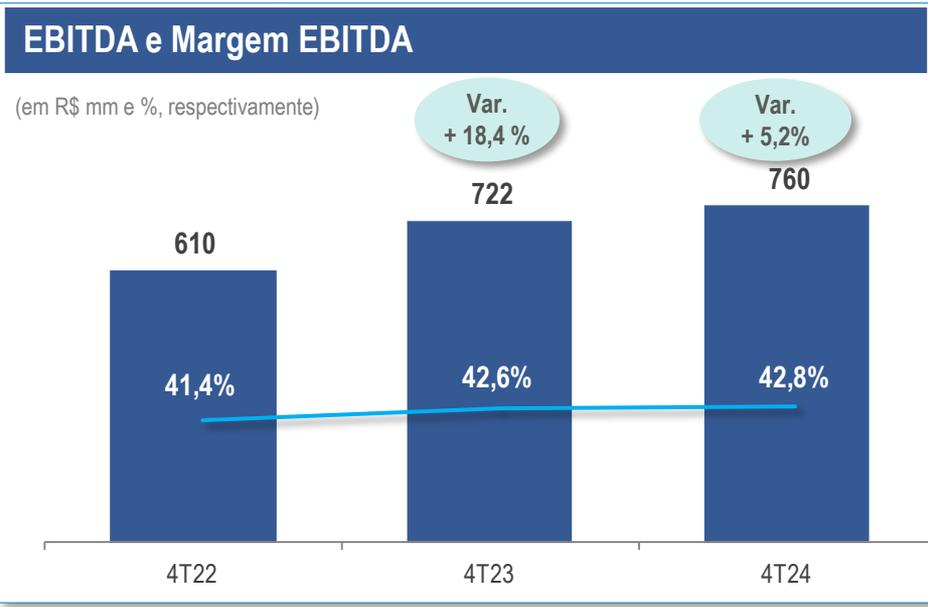
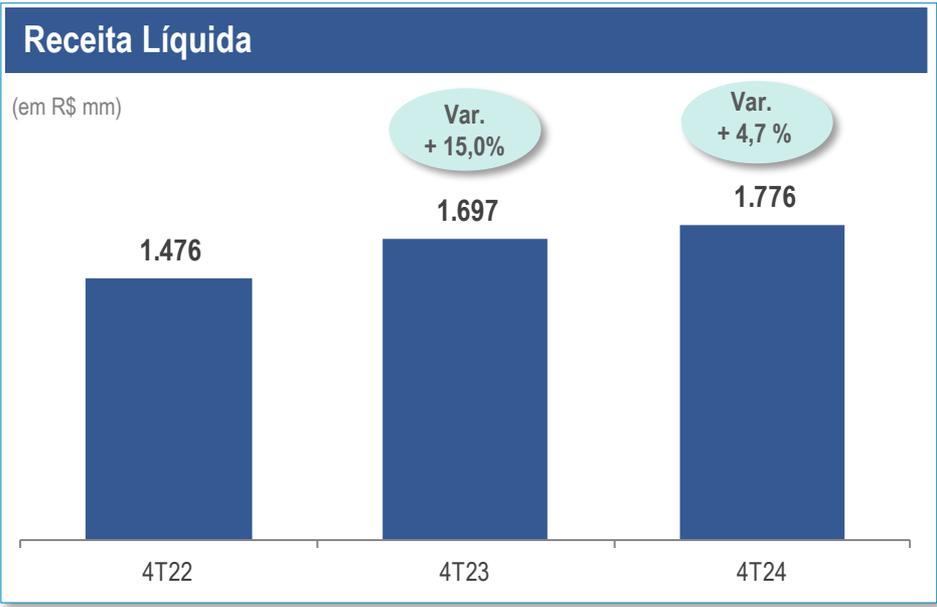


| | | | | | |
|----------------------------------|---|------|-------|-------|-------|
| EBITDA / Serviço da Dívida | ≥ | 1,5 | 2,99 | 2,90 | 2,68 |
| Dívida Bancária Líquida / EBITDA | ≤ | 3,0 | 1,74 | 1,59 | 1,64 |
| Outras Dívidas Onerosas / EBITDA | ≤ | 1,0 | 0,46 | 0,39 | 0,39 |
| Grau de Endividamento | ≤ | 0,60 | 47,2% | 48,2% | 47,2% |

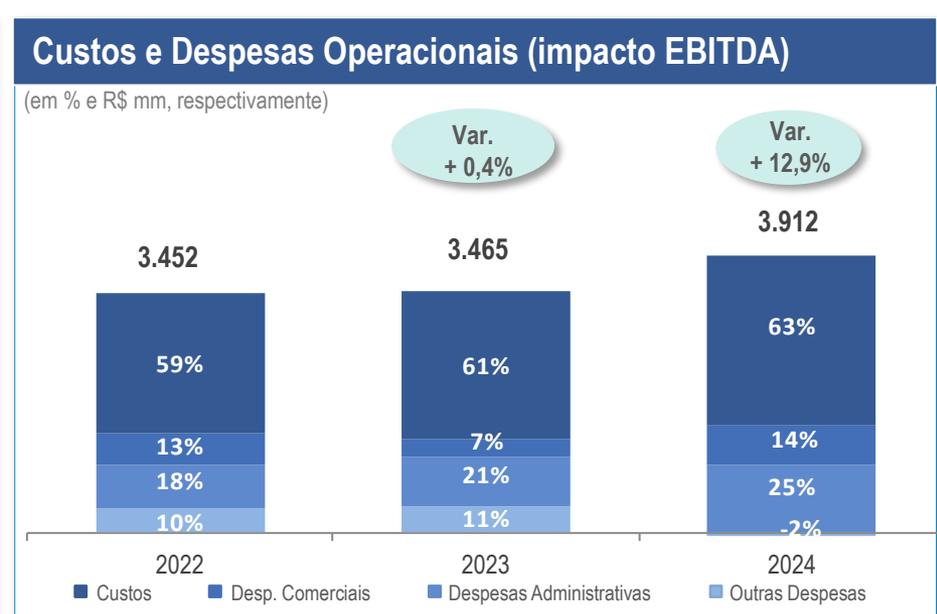
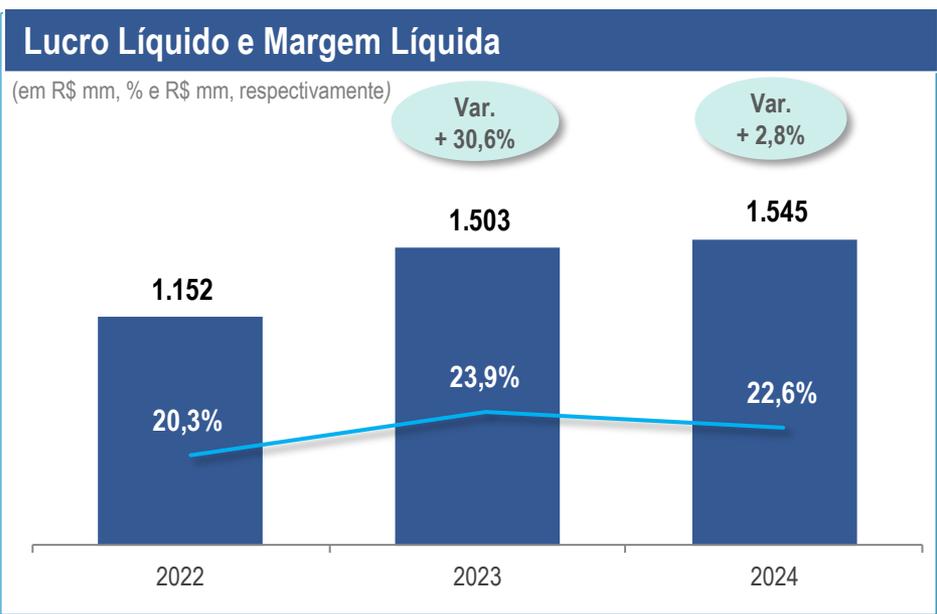
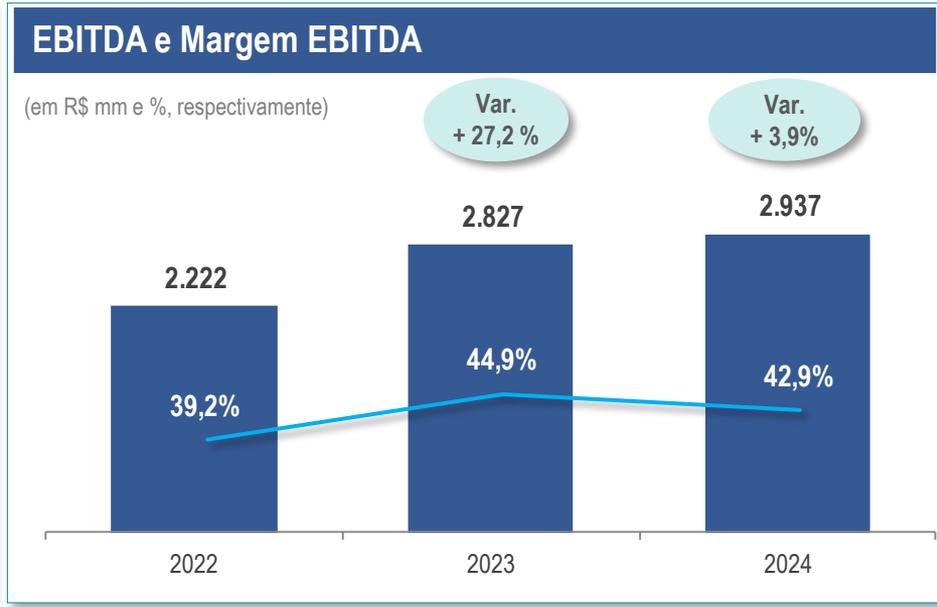
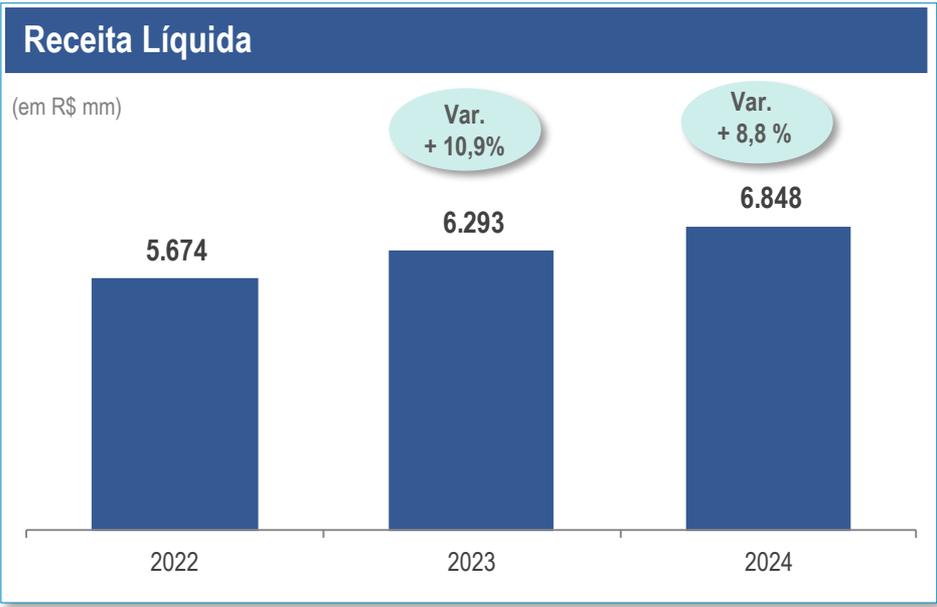
INDICADORES

| | | | |
|-------------------|-------|-------|-------|
| Margem EBITDA | 39,2% | 44,9% | 42,9% |
| ROIC (anualizado) | 10,7% | 12,4% | 11,4% |
| ROE (anualizado) | 13,9% | 16,2% | 15,0% |

Desempenho Financeiro - Trimestre



Desempenho Financeiro - Acumulado



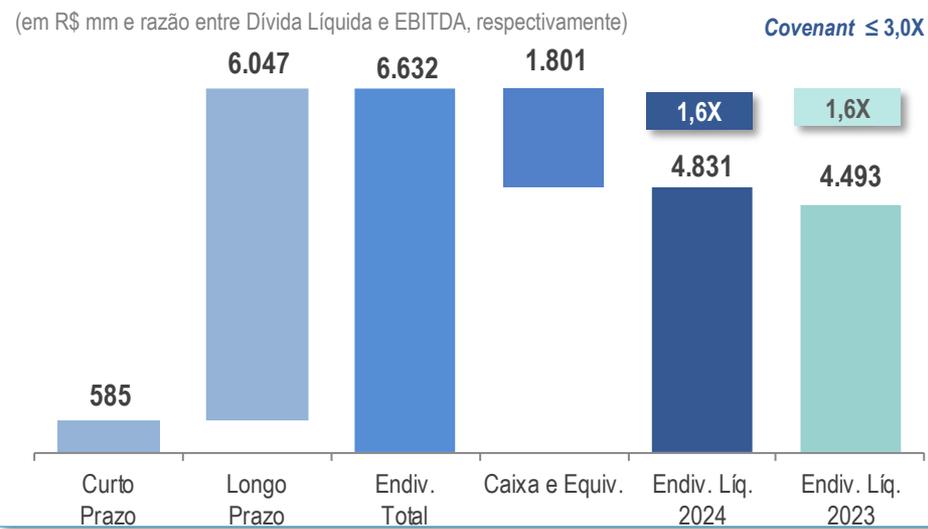
Desempenho Financeiro - Acumulado



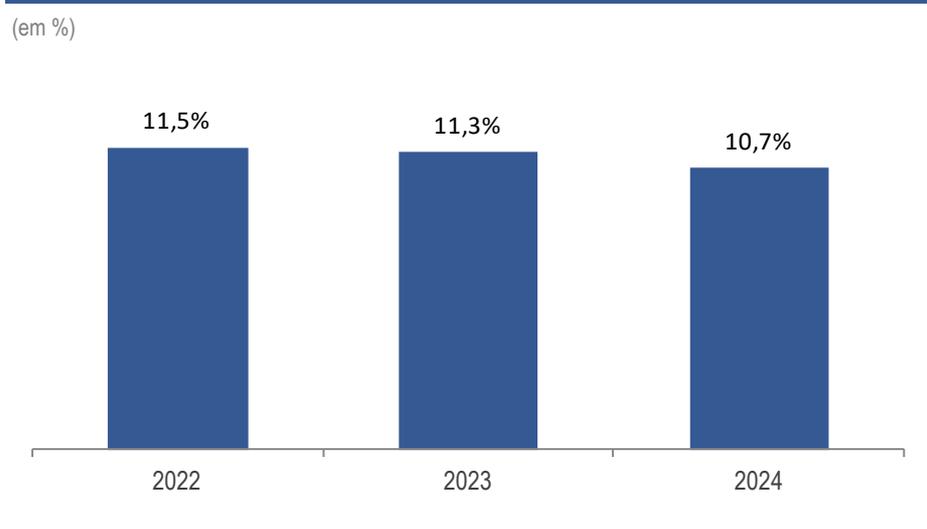
Geração de Caixa e Conversão EBITDA



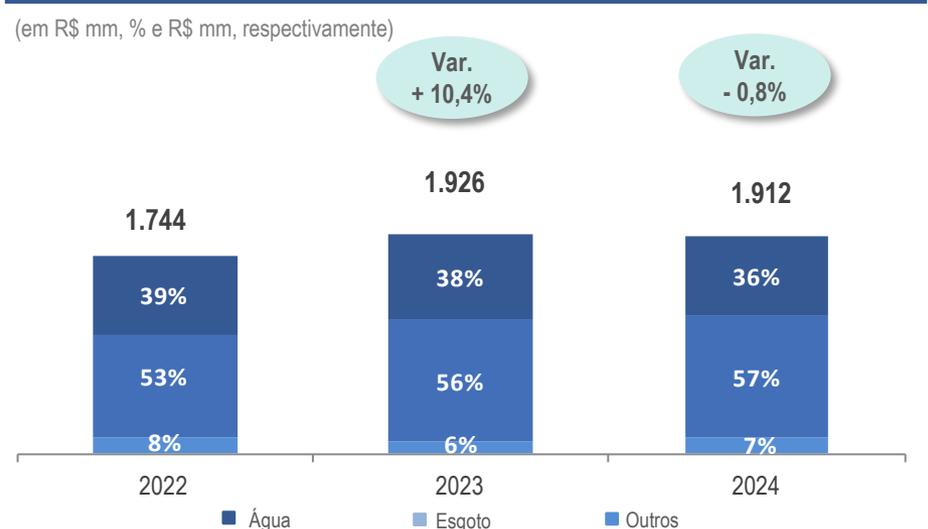
Dívida Líquida e Alavancagem



Custo Médio Ponderado da Dívida



CAPEX



Demonstração dos Resultados



| Resultados Trimestrais | 4T22 | 4T23 | Var % | 4T24 | Var % |
|---|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| RECEITA LÍQUIDA | 1.475.228 | 1.696.968 | 15,0 | 1.776.207 | 4,7 |
| Pessoal | 327.705 | 367.620 | 12,2 | 385.857 | 5,0 |
| PPR | 33.574 | 27.909 | (16,9) | 31.585 | 13,2 |
| Materiais | 81.944 | 85.644 | 4,5 | 85.955 | 0,4 |
| Energia Elétrica | 103.174 | 138.583 | 34,3 | 123.332 | (11,0) |
| Serviços de Terceiros | 180.217 | 238.245 | 32,2 | 299.661 | 25,8 |
| Gerais e Tributárias | 51.431 | 64.150 | 24,7 | 82.366 | 28,4 |
| Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib. | (21.089) | 29.791 | (241,3) | (12.578) | (142,2) |
| Provisões Plano de Saúde e Prev. | 12.195 | 13.942 | 14,3 | 1.544 | (88,9) |
| Despesas (Receitas) Financeiras | 67.150 | 141.598 | 110,9 | 118.002 | (16,7) |
| Outros Custos e Despesas | 209.786 | 132.992 | (36,6) | 166.023 | 24,8 |
| TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS | 1.046.087 | 1.240.474 | 18,6 | 1.281.747 | 3,3 |
| Imposto de Renda e Cont. Social | 78.182 | 91.673 | 17,3 | 81.590 | (11,0) |
| RESULTADO LÍQUIDO | 350.959 | 364.821 | 3,9 | 412.870 | 13,2 |
| Margem Líquida % | 23,8% | 21,5% | -2,3 p.p | 23,2% | 1,7 p.p |
| EBITDA | 610.309 | 722.507 | 18,4 | 759.843 | 5,2 |
| Margem EBITDA % | 41,4% | 42,6% | 1,2 p.p | 42,8% | 0,2 p.p |
| EBIT | 496.290 | 598.092 | 20,5 | 612.462 | 2,4 |
| Margem EBIT % | 33,6% | 35,2% | 1,6 p.p | 34,5% | -0,7 p.p |

Demonstração dos Resultados - Acumulado



| Resultado Acumulado | 2022 | 2023 | Var % | 2024 | Var % |
|---|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| RECEITA LÍQUIDA | 5.673.647 | 6.292.736 | 10,9 | 6.848.219 | 8,8 |
| Pessoal | 1.257.673 | 1.351.454 | 7,5 | 1.626.353 | 20,3 |
| PPR | 88.093 | 115.007 | 30,6 | 118.219 | 2,8 |
| Materiais | 300.109 | 329.607 | 9,8 | 321.760 | (2,4) |
| Energia Elétrica | 532.543 | 510.131 | (4,2) | 535.036 | 4,9 |
| Serviços de Terceiros | 714.450 | 849.111 | 18,8 | 1.087.240 | 28,0 |
| Gerais e Tributárias | 233.238 | 243.050 | 4,2 | 395.759 | 62,8 |
| Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib. | 73.375 | 169.385 | 130,8 | (238.675) | (240,9) |
| Provisões Plano de Saúde e Prev. | 72.703 | 48.233 | (33,7) | 39.090 | (19,0) |
| Despesas (Receitas) Financeiras | 242.998 | 322.969 | 32,9 | 294.451 | (8,8) |
| Outros Custos e Despesas | 612.918 | 329.468 | (46,2) | 586.824 | 78,1 |
| TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS | 4.128.100 | 4.268.415 | 3,4 | 4.766.057 | 11,7 |
| Imposto de Renda e Cont. Social | 394.009 | 520.958 | 32,2 | 536.815 | 3,0 |
| RESULTADO LÍQUIDO | 1.151.538 | 1.503.363 | 30,6 | 1.545.347 | 2,8 |
| Margem Líquida % | 20,3% | 23,9% | 3,6 p.p | 22,6% | -1,3 p.p |
| EBITDA | 2.221.965 | 2.827.398 | 27,2 | 2.936.562 | 3,9 |
| Margem EBITDA % | 39,2% | 44,9% | 5,7 p.p | 42,9% | -2,0 p.p |
| EBIT | 1.788.545 | 2.347.290 | 31,2 | 2.376.613 | 1,2 |
| Margem EBIT % | 31,5% | 37,3% | 5,8 p.p | 34,7% | -2,6 p.p |

Balço Patrimonial



| | 2022 | 2023 | Var % | 2024 | Var % |
|---|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|---------------|
| Dívida líquida | (4.102.647) | (4.801.323) | 17,0 | (5.148.644) | 7,2 |
| Disponibilidades | 38.762 | 36.766 | (5,1) | 17.785 | (51,6) |
| Aplicações Financeiras | 1.169.170 | 1.248.392 | 6,8 | 1.782.972 | 42,8 |
| Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e PPP | (5.083.244) | (5.777.660) | 13,7 | (6.631.335) | 14,8 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio | (227.335) | (308.821) | 35,8 | (318.066) | 3,0 |
| Capital de giro operacional | 744.769 | 960.345 | 28,9 | 859.892 | (10,5) |
| Contas a Receber de Clientes, Líquido | 1.211.913 | 1.531.727 | 26,4 | 1.411.874 | (7,8) |
| Estoques para Operação | 76.943 | 69.305 | (9,9) | 73.183 | 5,6 |
| Empreiteiros e Fornecedores | (298.122) | (354.897) | 19,0 | (336.421) | (5,2) |
| Salários e Encargos Sociais | (245.965) | (285.790) | 16,2 | (288.744) | 1,0 |
| Outros ativos/passivos | 2.143.119 | 2.155.232 | 0,6 | 2.328.745 | 8,1 |
| Provisões | (689.000) | (858.613) | 24,6 | (619.709) | (27,8) |
| Planos de Aposentadoria e Assistência Médica | (1.011.056) | (1.104.527) | 9,2 | (1.141.371) | 3,3 |
| Ativos de Contratos | 2.746.449 | 2.761.013 | 0,5 | 2.777.922 | 0,6 |
| Outros ativos/passivos | 1.096.726 | 1.357.359 | 23,8 | 1.311.903 | (3,3) |
| Ativos fixos | 10.001.646 | 11.429.946 | 14,3 | 12.788.714 | 11,9 |
| Patrimônio líquido | (8.786.887) | (9.744.200) | 10,9 | (10.828.707) | 11,1 |
| 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



| | 2022 | 2023 | Var % | 2024 | Var % |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|
| Atividades Operacionais | 1.991.254 | 2.382.264 | 19,6 | 2.775.021 | 16,5 |
| Lucro Líquido do Exercício Ajustado | 2.380.911 | 2.645.593 | 11,1 | 2.747.163 | 3,8 |
| Redução (Aumento) dos Ativos | (523.558) | (315.504) | (39,7) | 66.258 | (121,0) |
| Aumento (Redução) dos Passivos | 133.901 | 52.175 | (61,0) | (38.400) | (173,6) |
| Atividades de Investimentos | (1.749.322) | (1.914.714) | 9,5 | (1.908.908) | (0,3) |
| Atividades de Financiamentos | (17.127) | (390.324) | 2.179,0 | (350.514) | (10,2) |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.073.339 | 1.025.541 | (4,5) | 1.233.592 | 20,3 |
| Pagamentos de JCP e Dividendos | (309.347) | (385.542) | 24,6 | (403.072) | 4,5 |
| Pagamentos Financiamentos | (655.131) | (865.312) | 32,1 | (971.650) | 12,3 |
| Pagamentos de Arrendamentos | (87.578) | (109.755) | 25,3 | (124.635) | 13,6 |
| Outras variações | (38.410) | (55.256) | 43,9 | (84.749) | 53,4 |
| Aumento (Redução) | 224.805 | 77.226 | (65,6) | 515.599 | 567,6 |
| No Início do Período | 983.127 | 1.207.932 | 22,9 | 1.285.158 | 6,4 |
| No Final do Período | 1.207.932 | 1.285.158 | 6,4 | 1.800.757 | 40,1 |

