

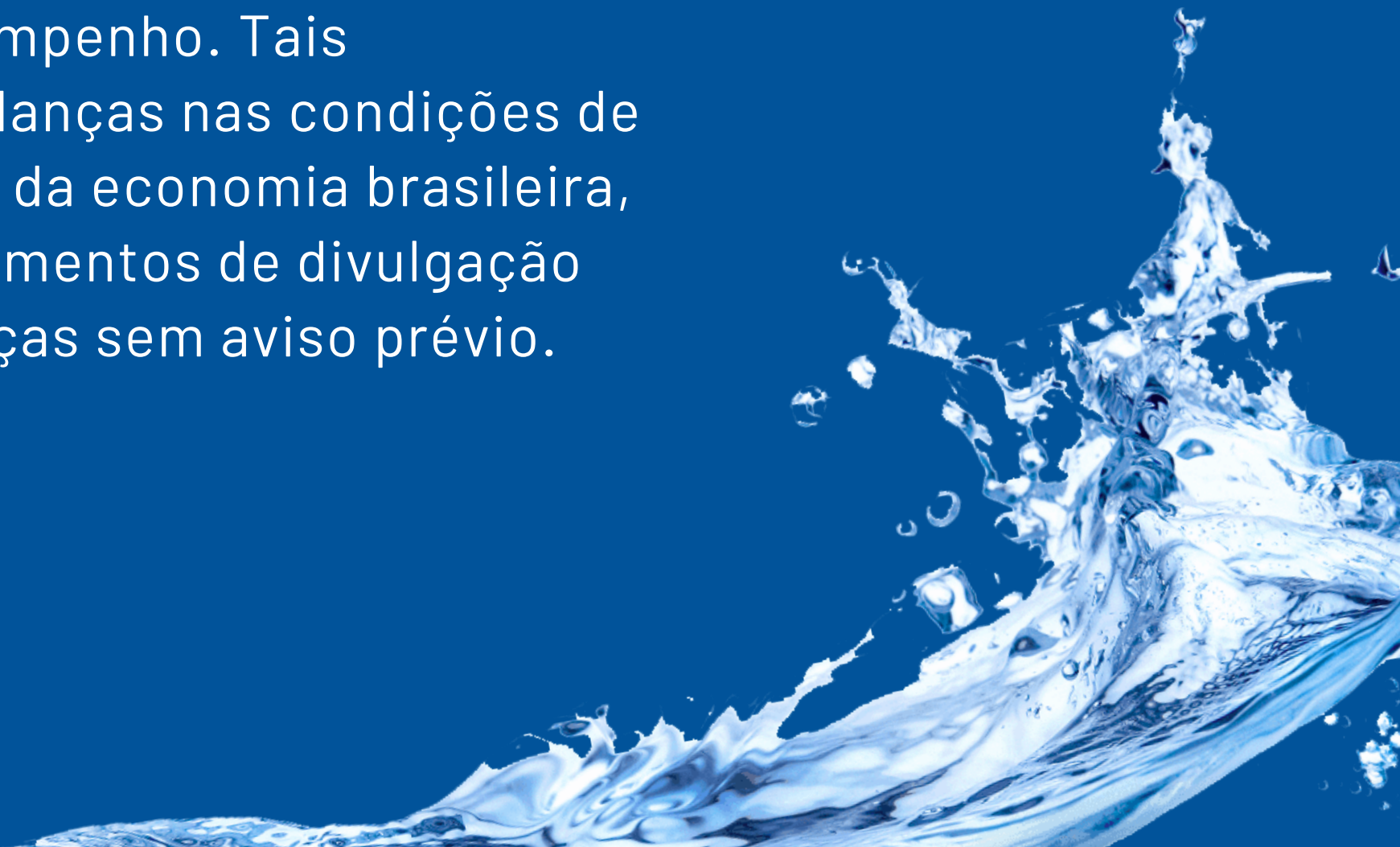
Apresentação de Resultados

2º TRIMESTRE DE 2025



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.



Destques do 2º trimestre de 2025

INVESTIMENTOS

Ampliamos os investimentos, atingindo **R\$ 1,1 bilhão** no 1S25 com alta de

+26%

INADIMPLÊNCIA

Mantivemos a inadimplência controlada, reforçando a eficiência na gestão, com taxa de

0,8%

DÍVIDA LÍQUIDA / EBITDA

Assegurando sólida **estrutura de capital e conforto frente aos covenants**, encerramos o trimestre com dívida líquida equivalente a

1,7X
EBITDA

GERAÇÃO DE CAIXA

Registramos forte geração de caixa operacional no 1S25, atingindo

R\$ 1,4 bi



Resultado operacional

Água

	1S23	1S24	1S25
Volume medido em milhões	265,2	281,3	283,9
		+6,1%	+0,9%
Volume faturado em milhões	276,9	292,6	295,0
		+5,7%	+0,8%

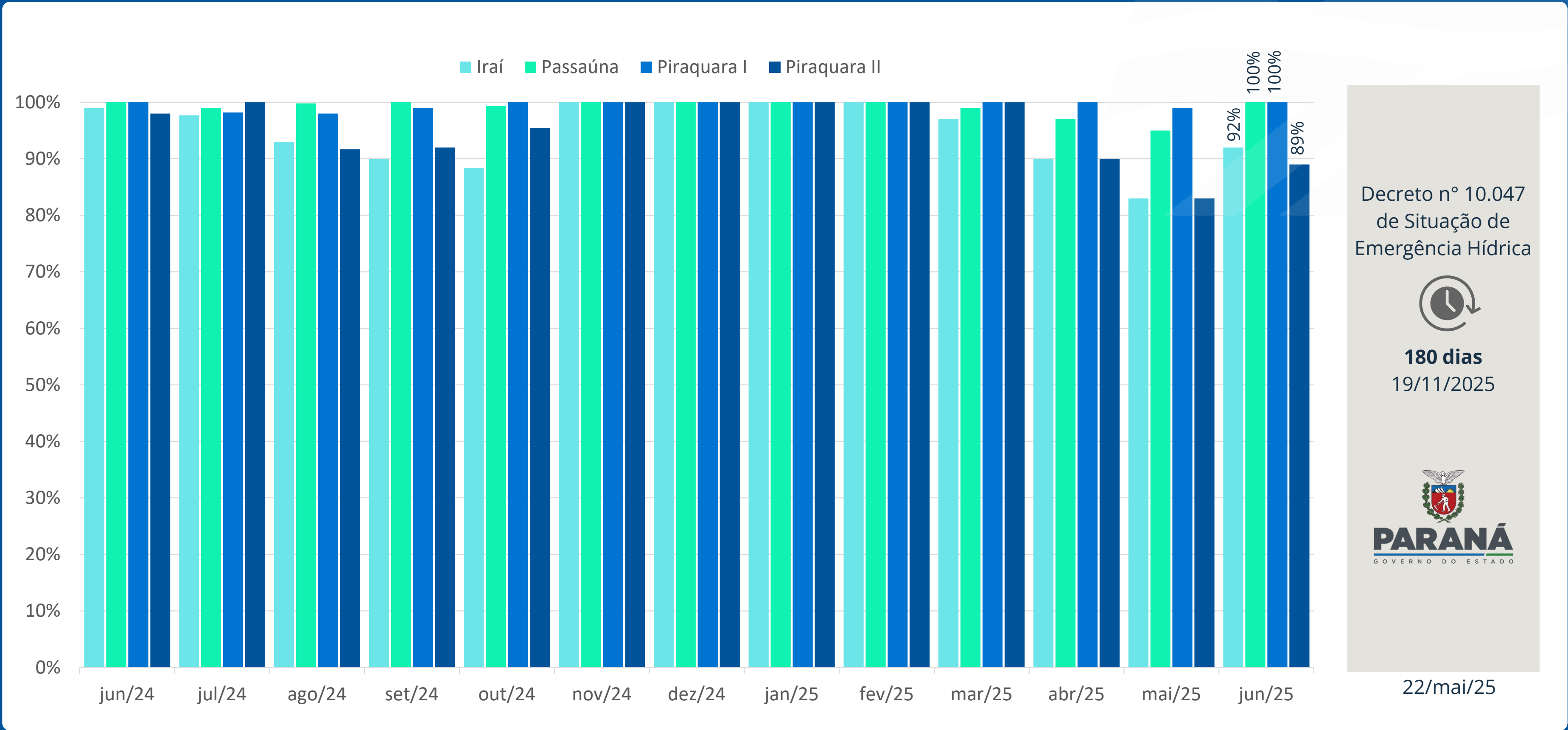
	JUN/23	JUN/24	JUN/25		
Ligações em milhares	3.436	3.465	3.506	Acréscimo 12 meses	+1,2% 41.379
Acréscimo 1S	+25.454	+15.931	+22.680		
Economias Em milhares	4.265	4.300	4.356	Acréscimo 12 meses	+1,3% 55.830
Acréscimo 1S	+28.535	+22.068	+34.382		

Esgoto

	1S23	1S24	1S25
Volume coletado em milhões	206,4	222,5	228,1
		+7,8%	+2,5%
Volume faturado em milhões	217,1	232,9	238,6
		+7,3%	+2,4%

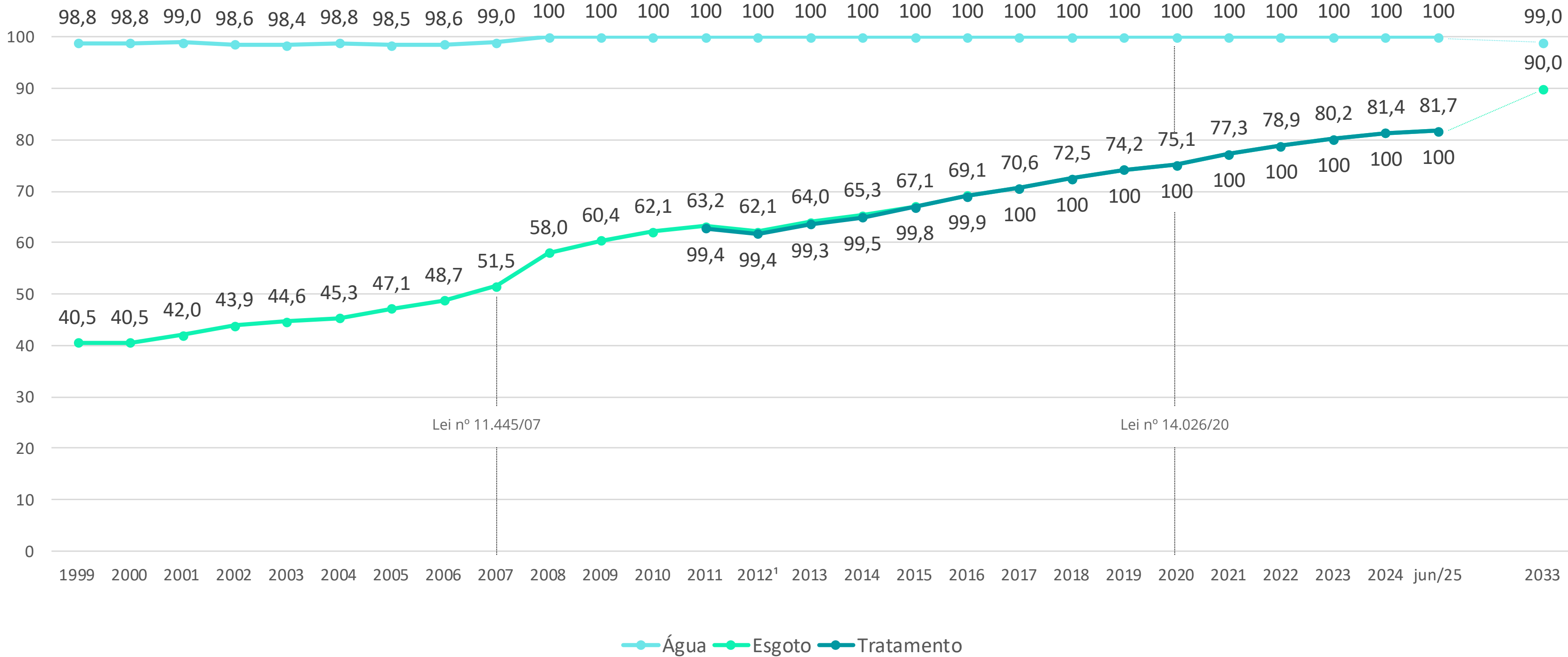
	JUN/23	JUN/24	JUN/25		
Ligações em milhares	2.475	2.541	2.612	Acréscimo 12 meses	+2,8% +70.964
Acréscimo 1S	+29.298	+22.867	+26.046		
Economias Em milhares	3.337	3.429	3.527	Acréscimo 12 meses	+2,8% +97.152
Acréscimo 1S	+40.589	+35.002	+41.685		

Volume das barragens



Nosso atendimento

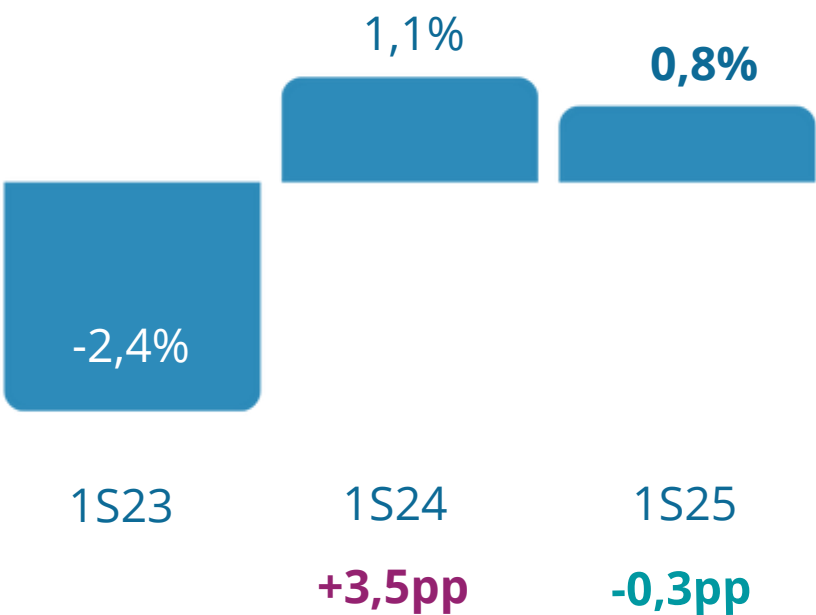
Informações gerenciais



¹Adequação de cálculo em função do Censo 2010 - IBGE

Principais indicadores

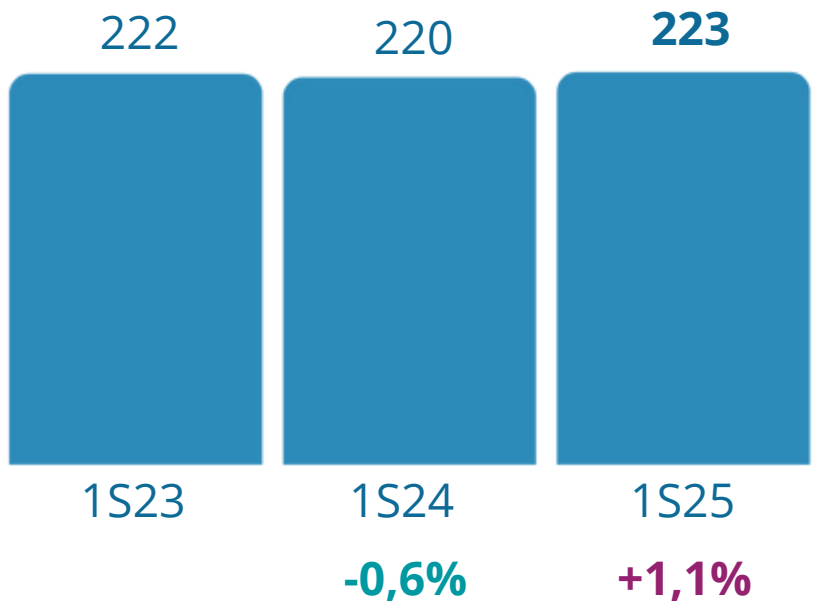
Inadimplência



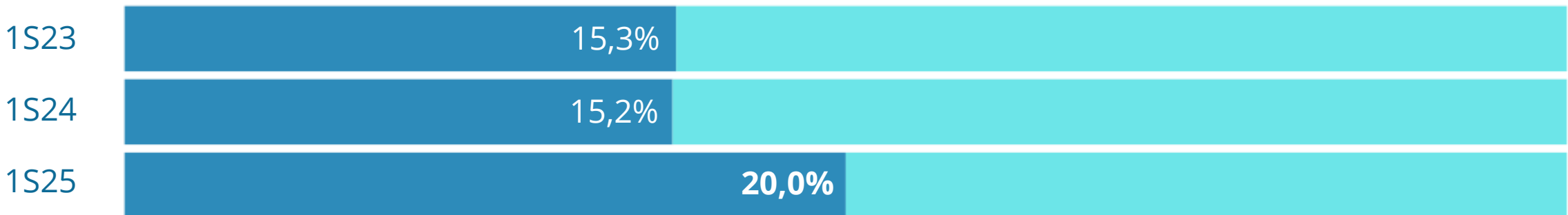
Margem EBITDA



Perdas por ligação
(l/lig/dia)



ROE (anualizado)

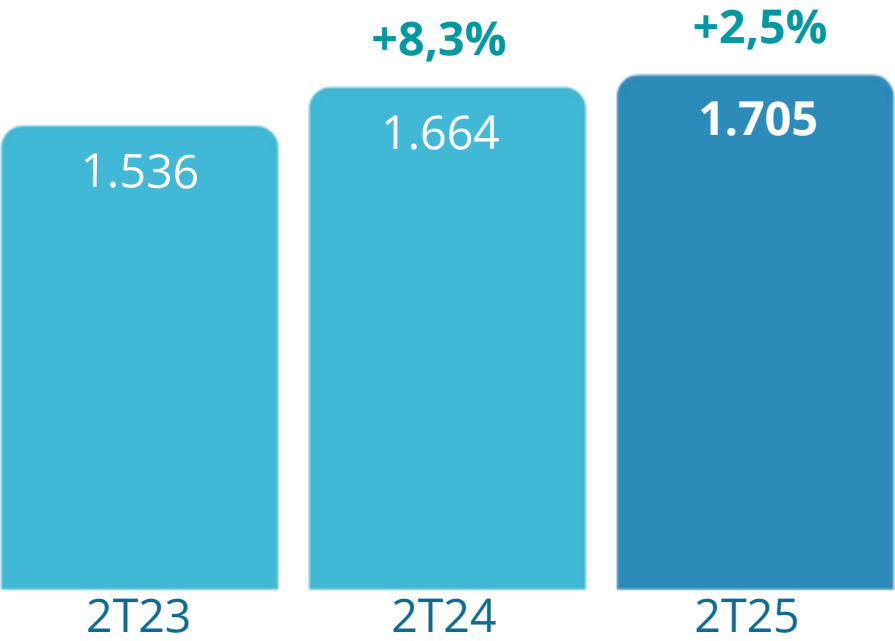


ROIC (anualizado)

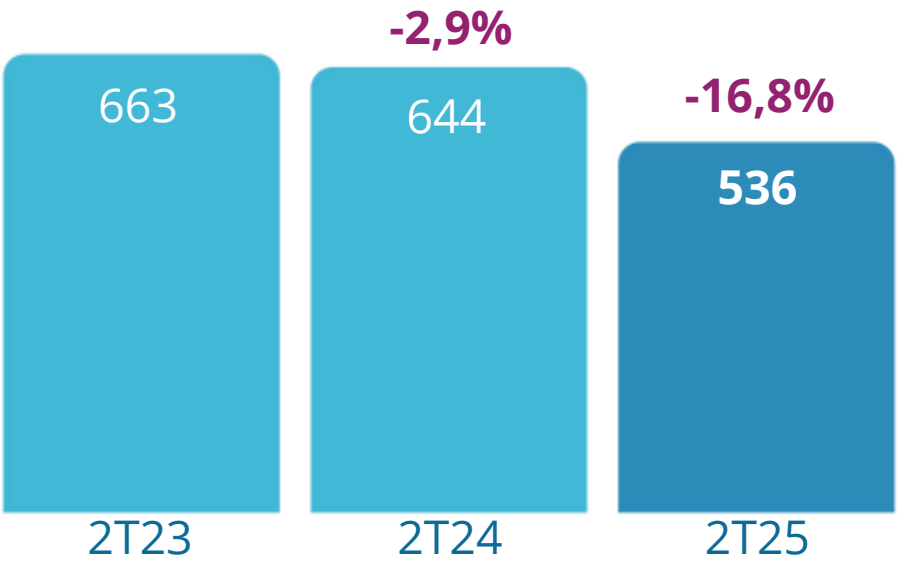


Resultado trimestral

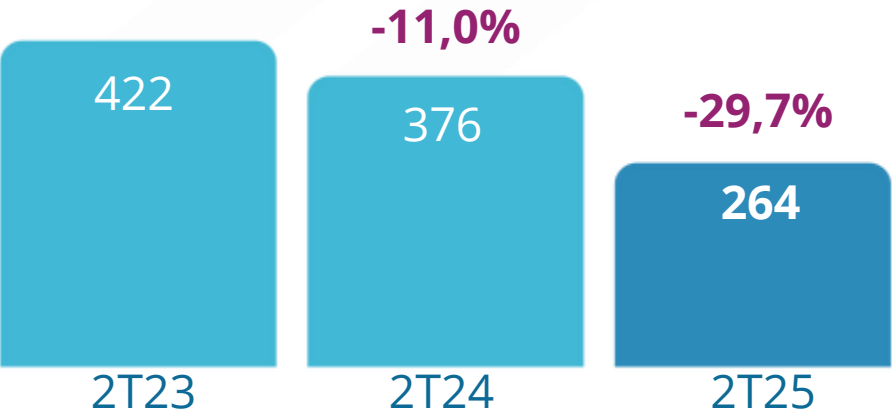
Receita líquida
em milhões



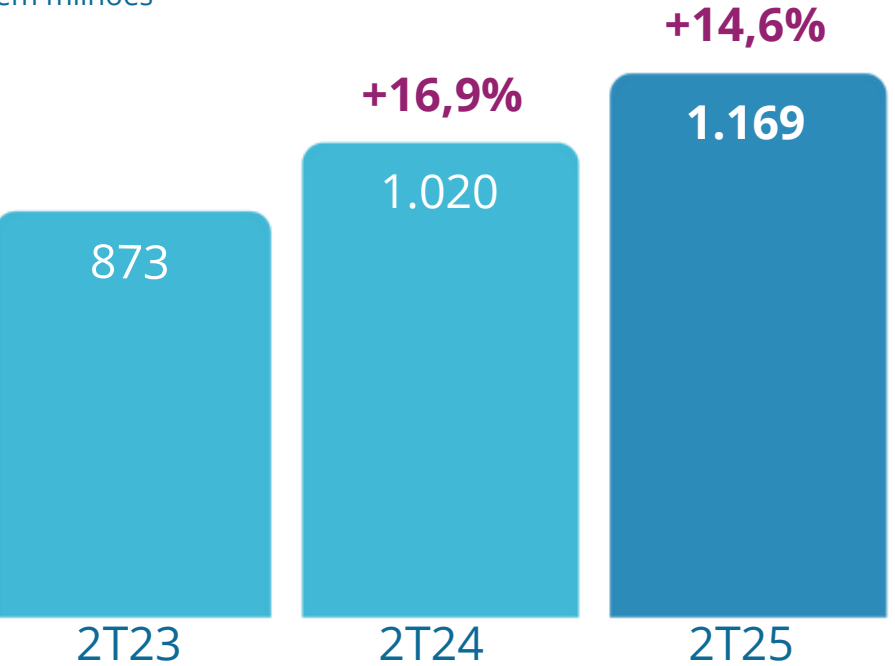
EBITDA
em milhões



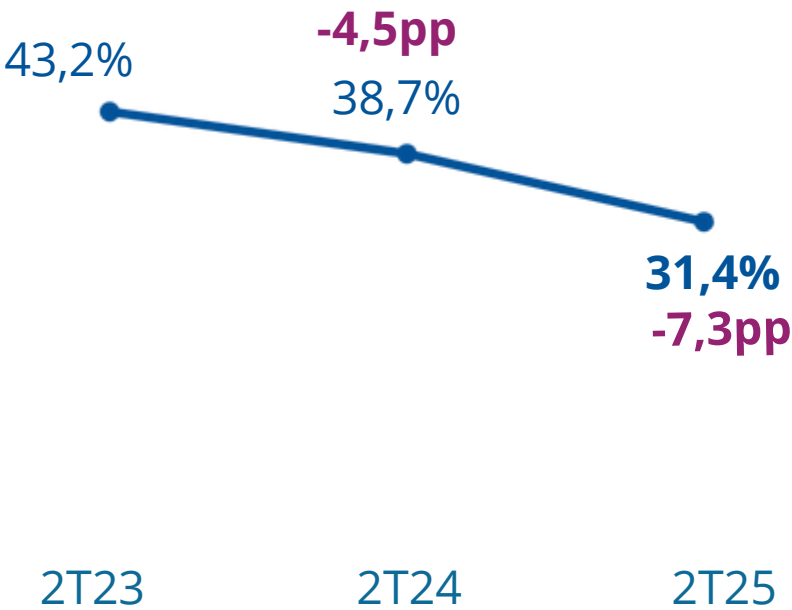
Lucro líquido
em milhões



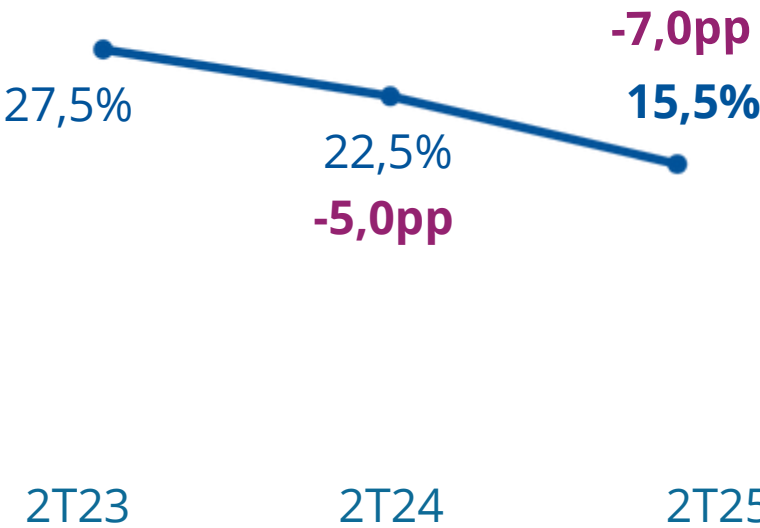
Custos e despesas
impacto EBITDA
em milhões



Margem EBITDA

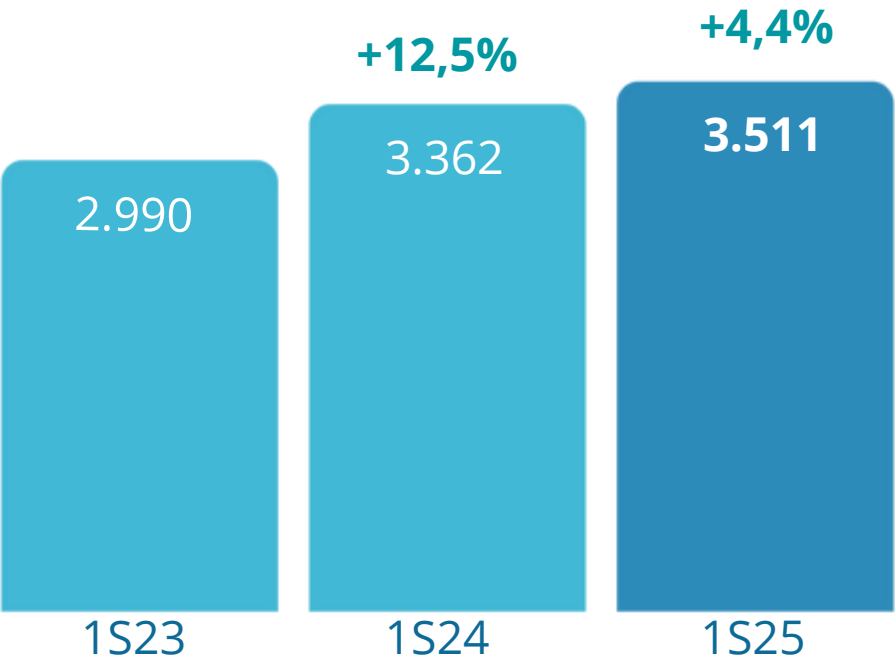


Margem Líquida

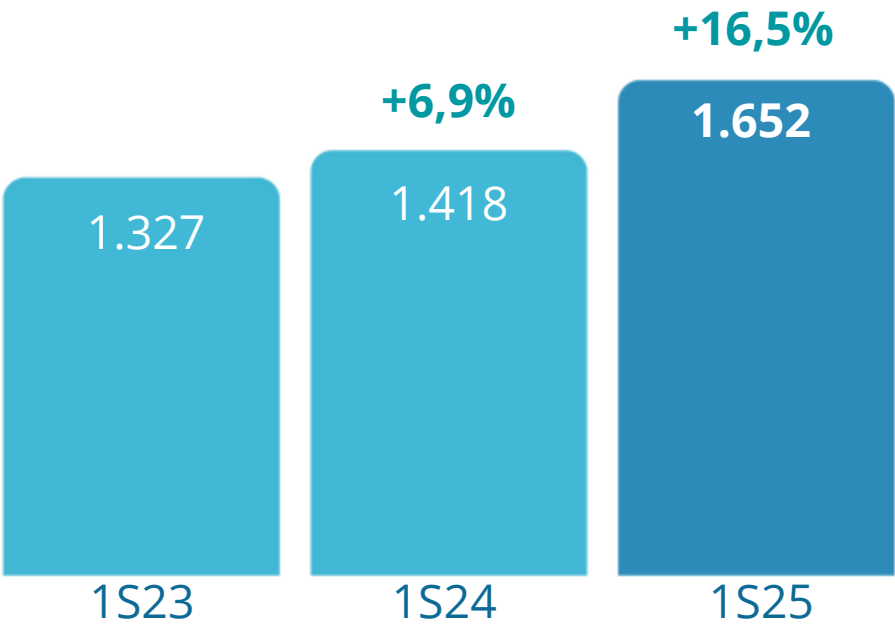


Resultado acumulado

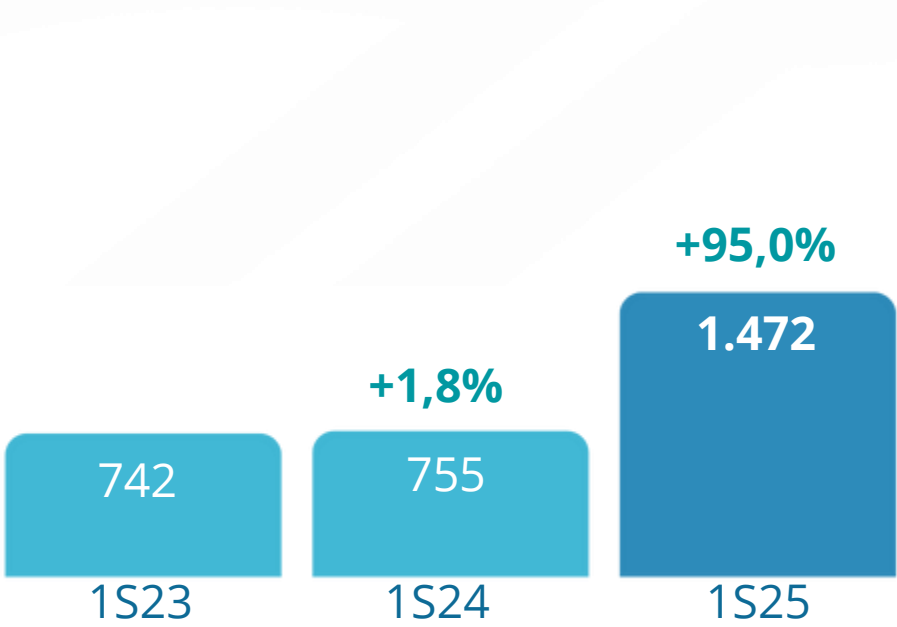
Receita líquida
em milhões



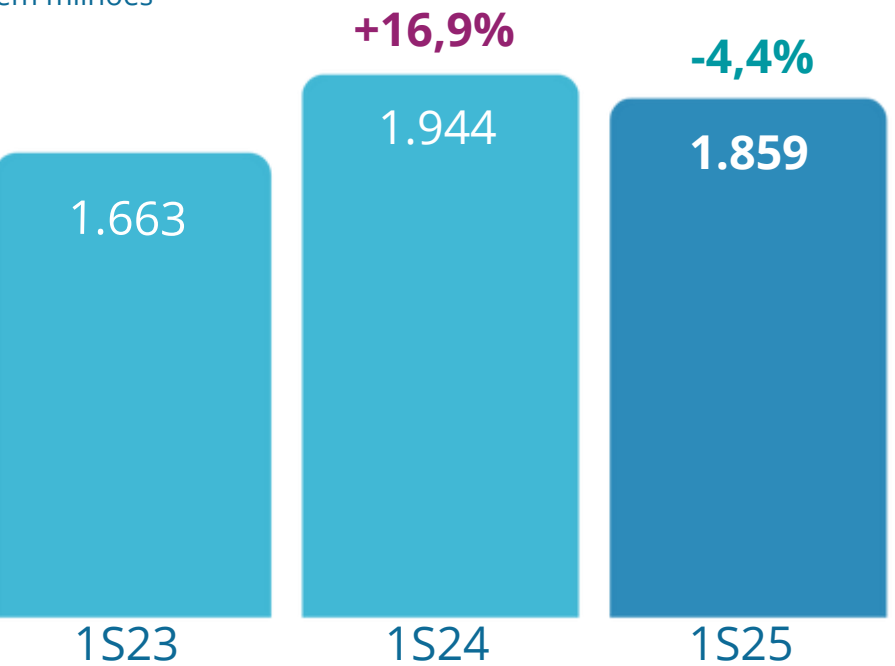
EBITDA
em milhões



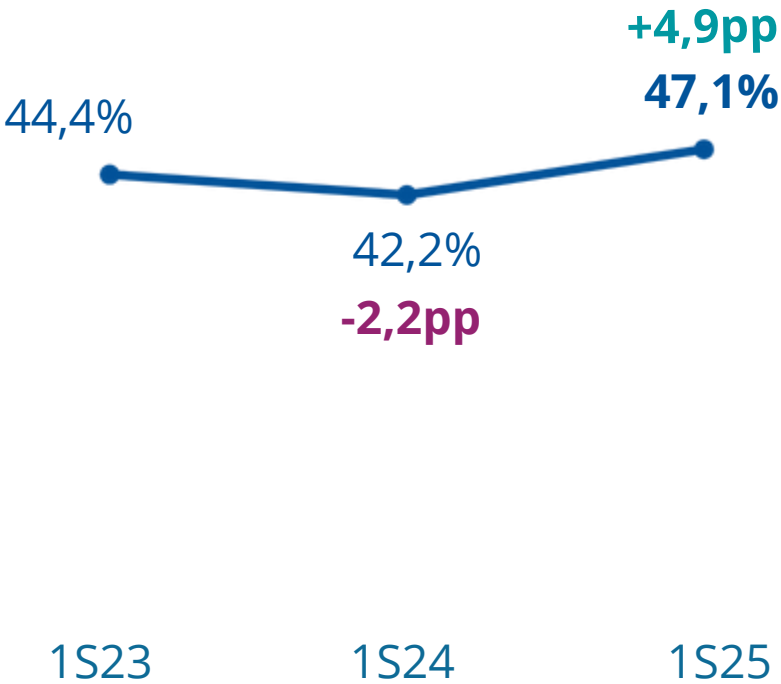
Lucro líquido
em milhões



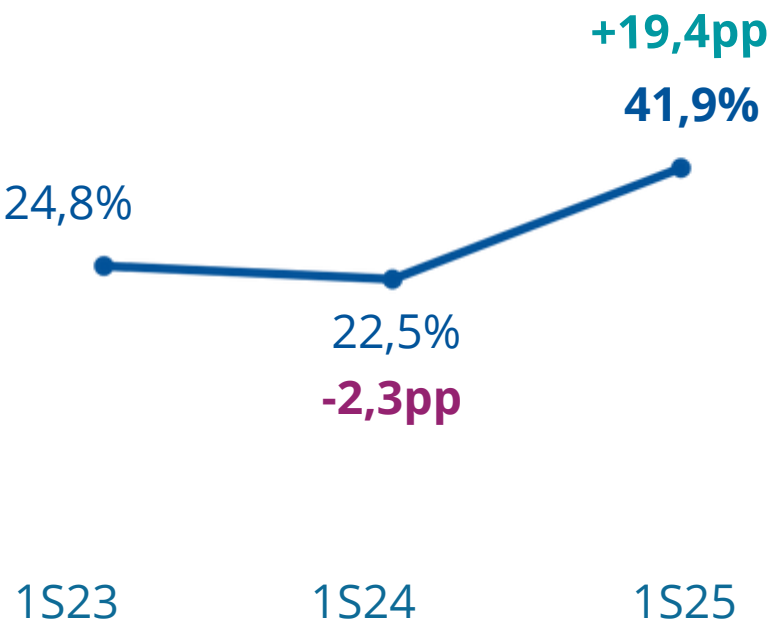
Custos e despesas
impacto EBITDA
em milhões



Margem EBITDA



Margem Líquida



Resultado trimestral

em milhares

	2T23	2T24		2T25	
Receita líquida	1.536.029	1.664.252	8,3%	1.705.371	2,5%
(-) Pessoal	335.388	424.230	26,5%	379.309	-10,6%
(-) PPR	32.291	28.733	-11,0%	10.062	-65,0%
(-) Materiais	82.710	81.151	-1,9%	79.161	-2,5%
(-) Energia elétrica	119.523	143.465	20,0%	105.385	-26,5%
(-) Serviços de terceiros	204.952	265.530	29,6%	301.598	13,6%
(-) Gerais e tributárias	56.381	121.691	115,8%	85.657	-29,6%
(-) Provisões judiciais e regulatórias	57.403	(66.321)	-215,5%	160.939	-342,7%
(-) Provisões plano de saúde e previdência	11.430	12.515	9,5%	14.139	13,0%
(-) Despesas e receitas financeira	45.794	53.096	15,9%	180.684	240,3%
(-) Outros custos e despesas	90.440	146.382	61,9%	187.097	27,8%
Total de custos e despesas	1.036.313	1.210.475	16,8%	1.504.031	24,3%
(-) IR e CSLL	77.607	78.183	0,7%	(62.509)	-180,0%
Resultado líquido	422.108	375.595	-11,0%	263.848	-29,7%

Resultado acumulado

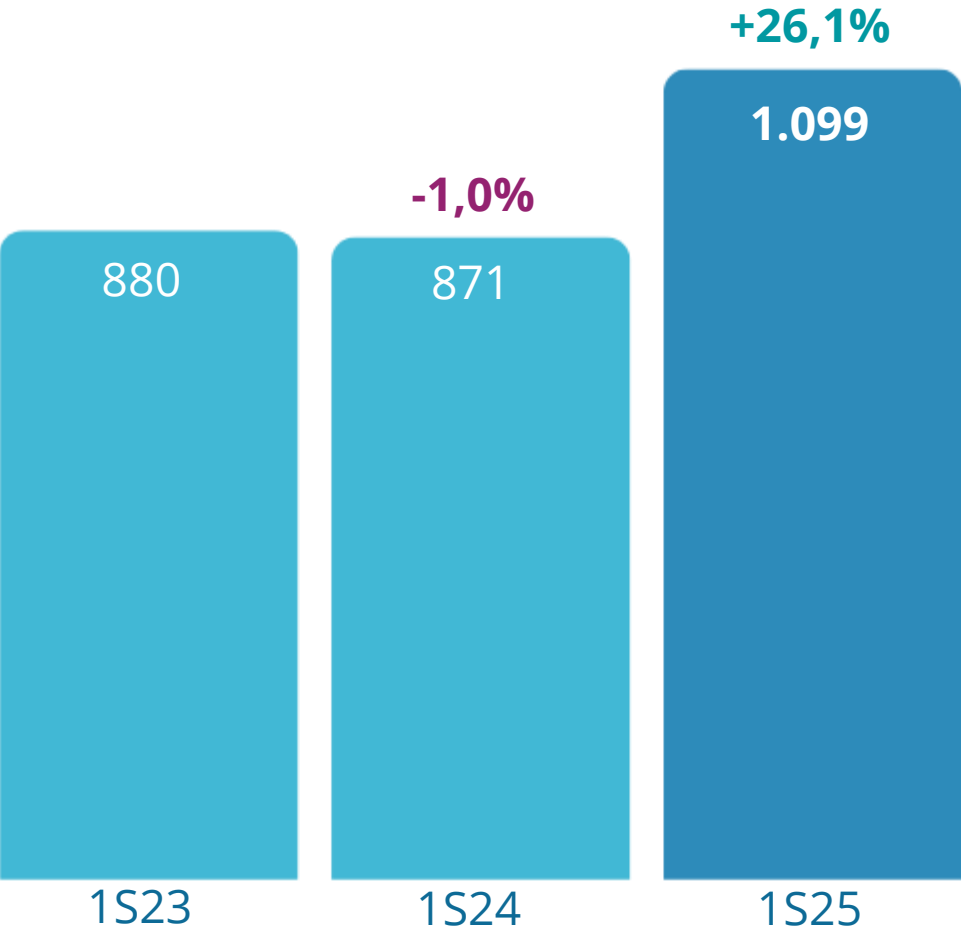
em milhares

	1S23	1S24		1S25	
Receita líquida	2.989.992	3.362.264	12,5%	3.510.604	4,4%
(-) Pessoal	653.226	807.684	23,6%	1.069.655	32,4%
(-) PPR	56.739	57.753	1,8%	102.474	77,4%
(-) Materiais	163.111	157.512	-3,4%	161.131	2,3%
(-) Energia elétrica	237.625	287.835	21,1%	213.479	-25,8%
(-) Serviços de terceiros	386.222	501.924	30,0%	706.848	40,8%
(-) Gerais e tributárias	116.567	192.359	65,0%	192.771	0,2%
(-) Provisões judiciais e regulatórias	120.844	(97.817)	-180,9%	1.354.605	-1484,8%
(-) Provisões plano de saúde e previdência	22.860	25.031	9,5%	28.278	13,0%
(-) Despesas e receitas financeira	116.338	127.624	9,7%	(4.069)	-103,2%
(-) Outros custos e despesas	139.683	282.330	102,1%	(1.665.258)	-689,8%
Total de custos e despesas	2.013.215	2.342.238	16,3%	2.159.914	-7,8%
(-) IR e CSLL	235.095	265.079	12,8%	(121.152)	-145,7%
Resultado líquido	741.682	754.948	1,8%	1.471.841	95,0%

Investimentos

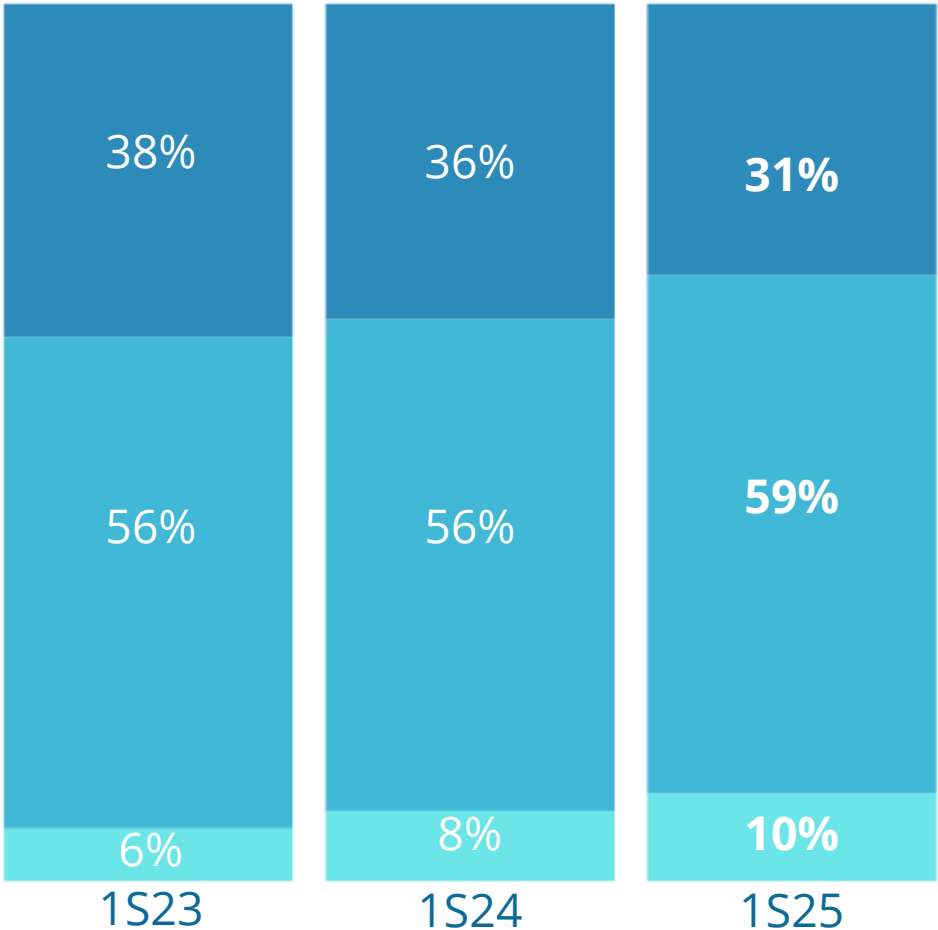
Investimentos

em milhões



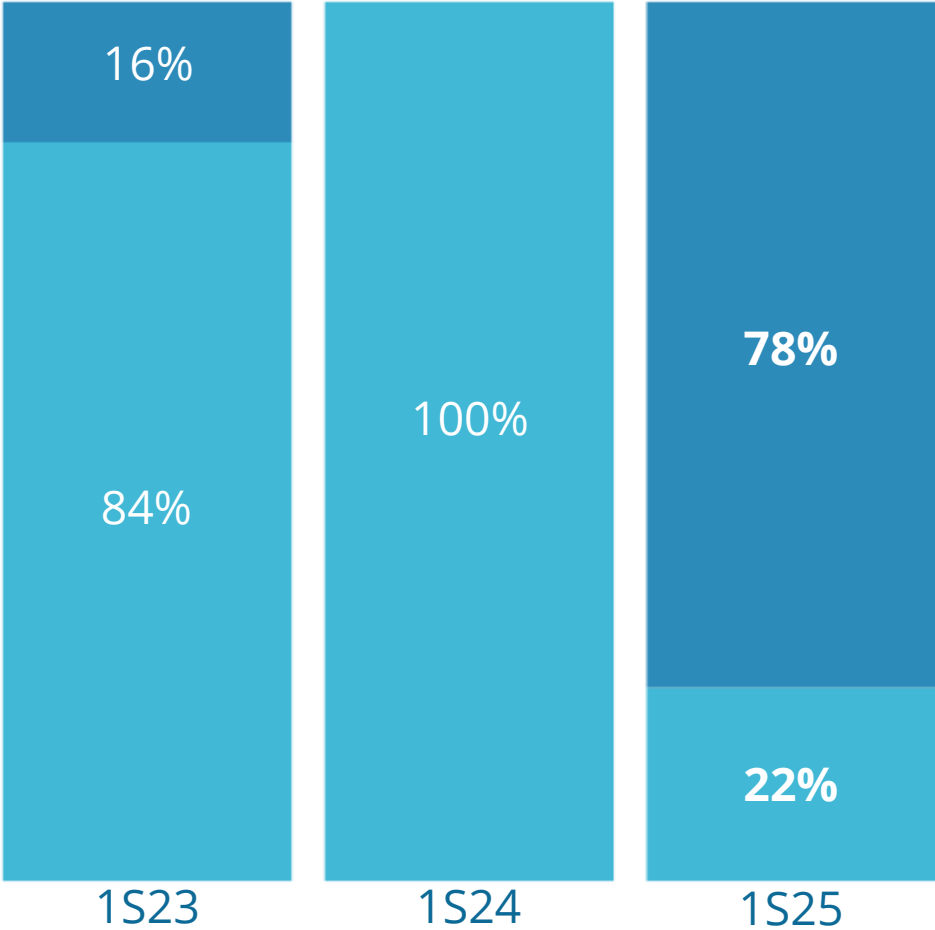
Composição dos investimentos

■ Água ■ Esgoto ■ Outros



Origem dos recursos

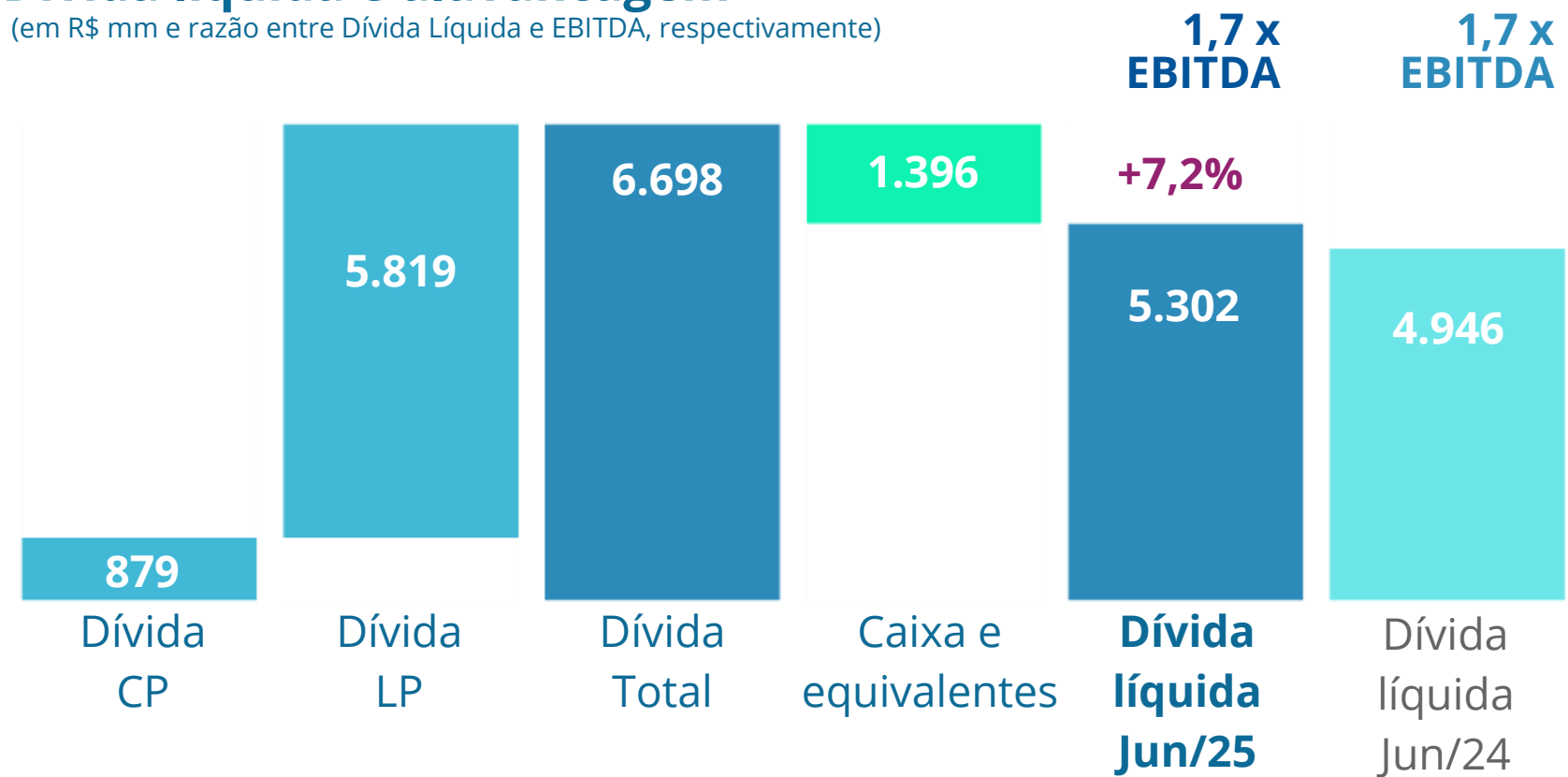
■ Próprios ■ Terceiros



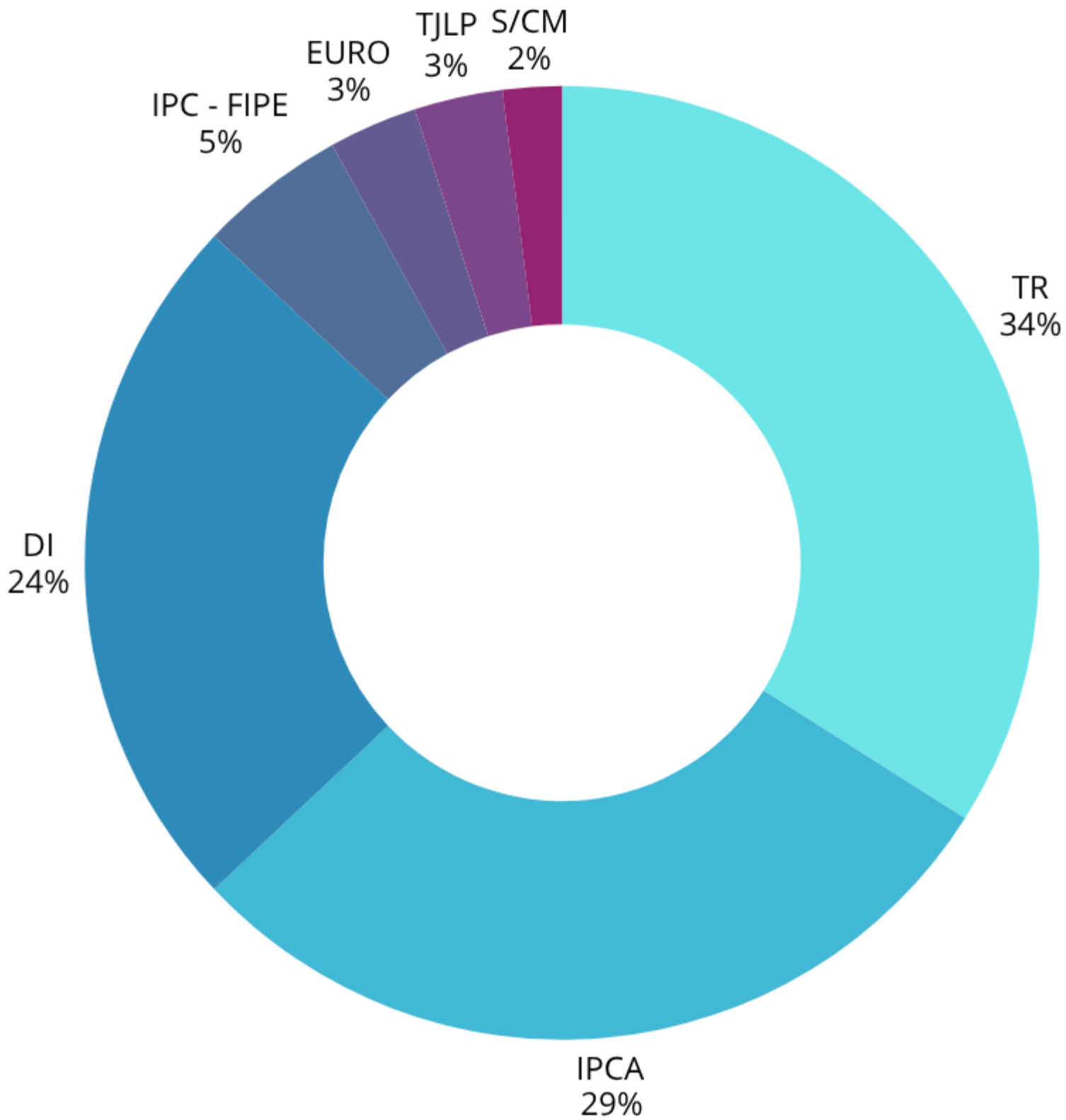
Capital

Dívida líquida e alavancagem

(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

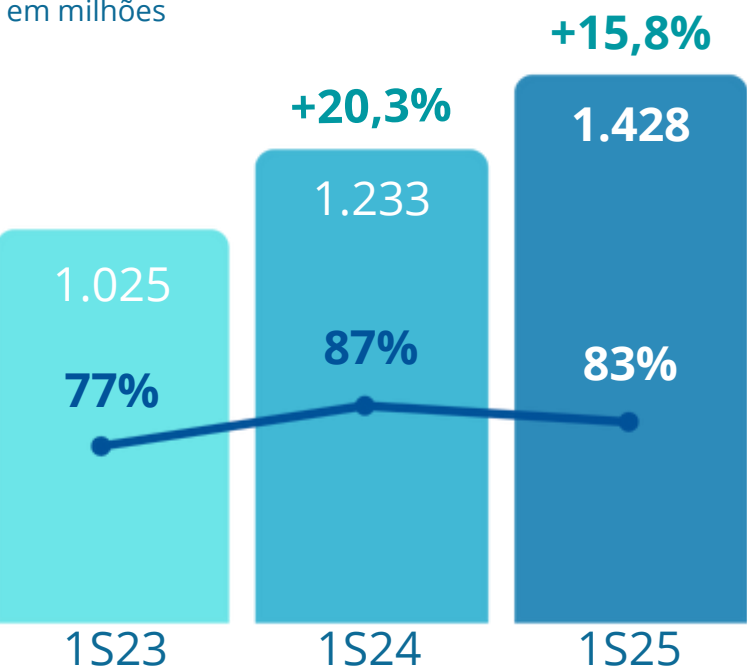


Composição da dívida

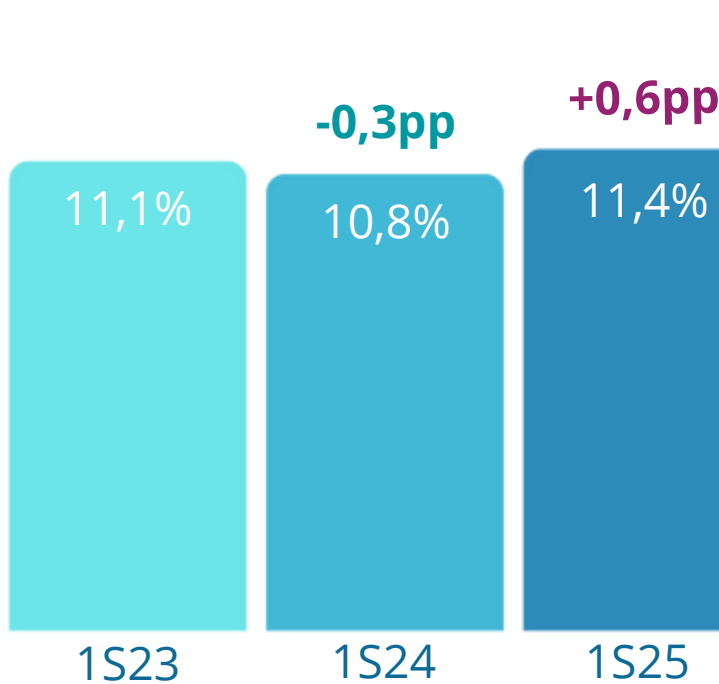


Geração de caixa e conversão EBITDA

em milhões

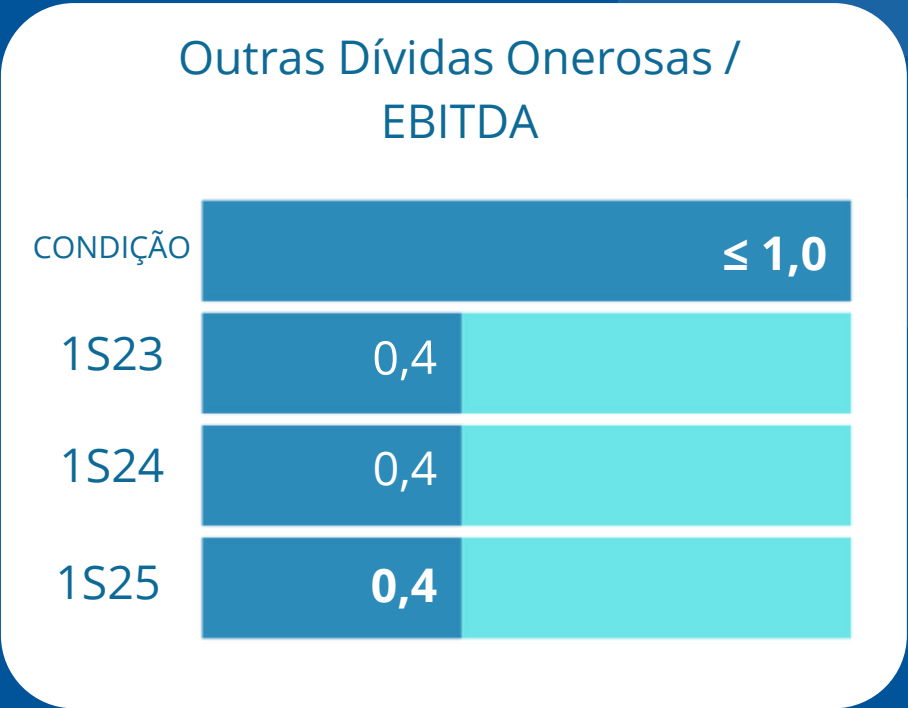
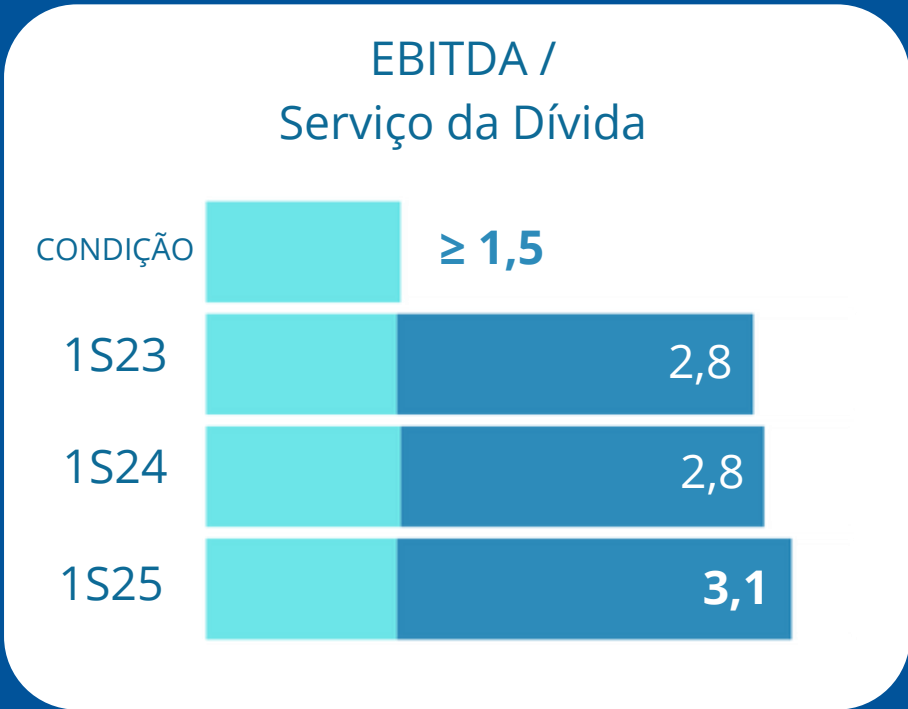
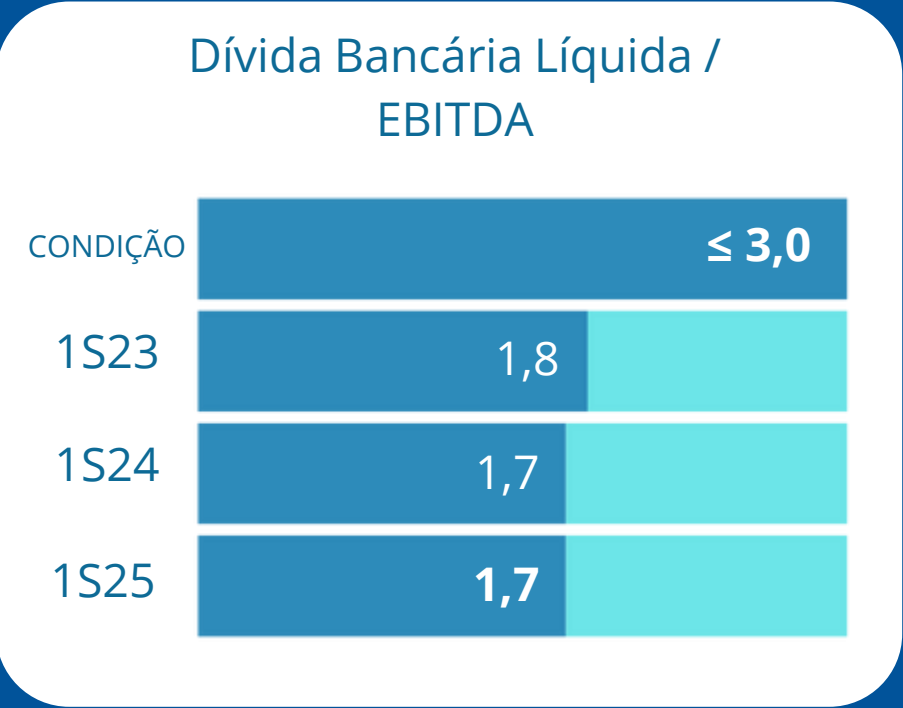


Custo de capital de terceiros

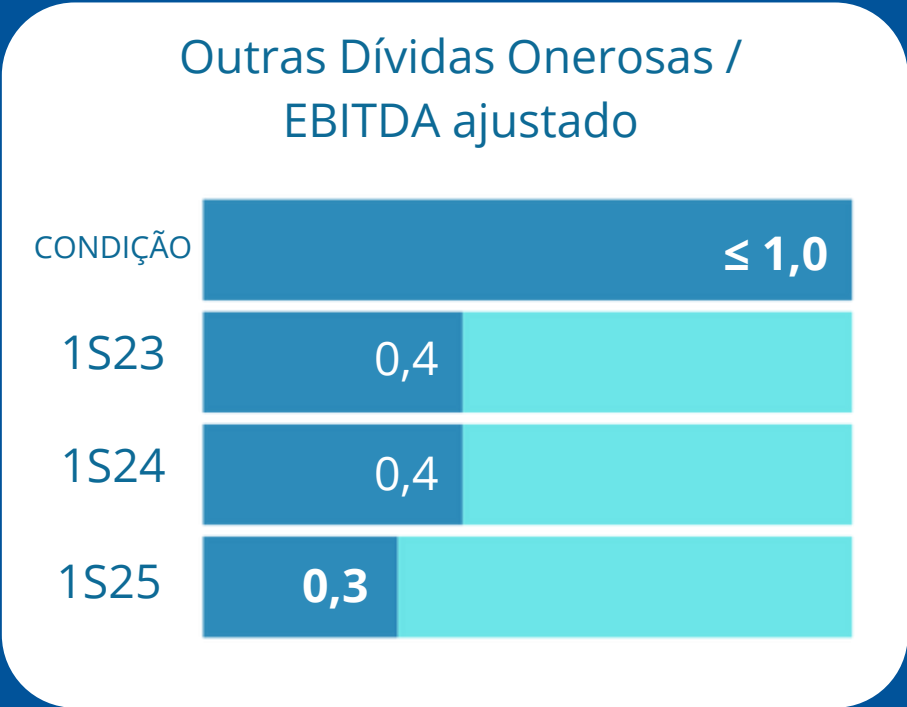
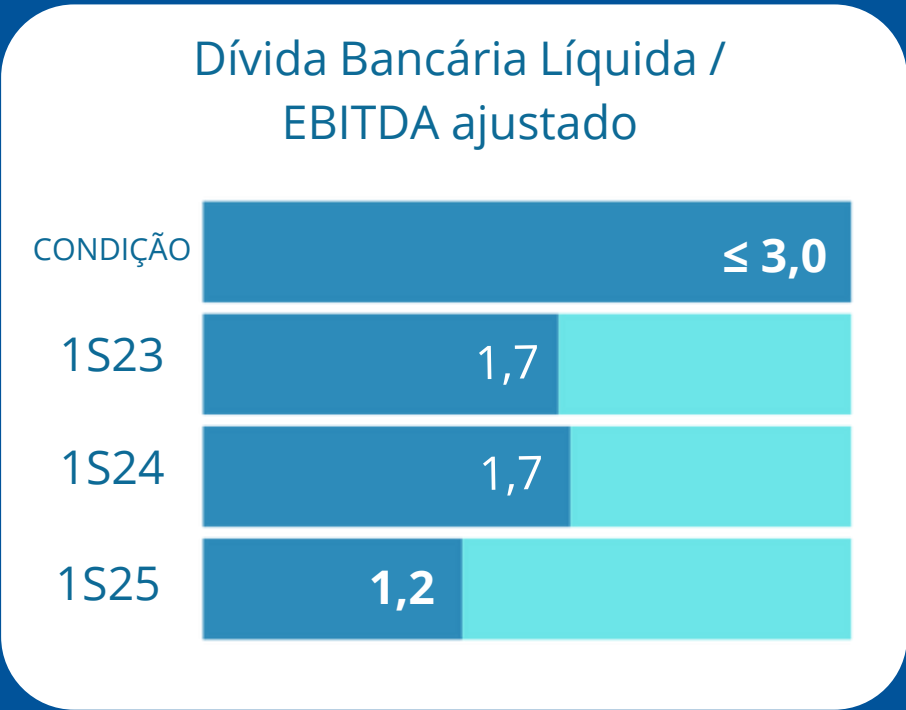
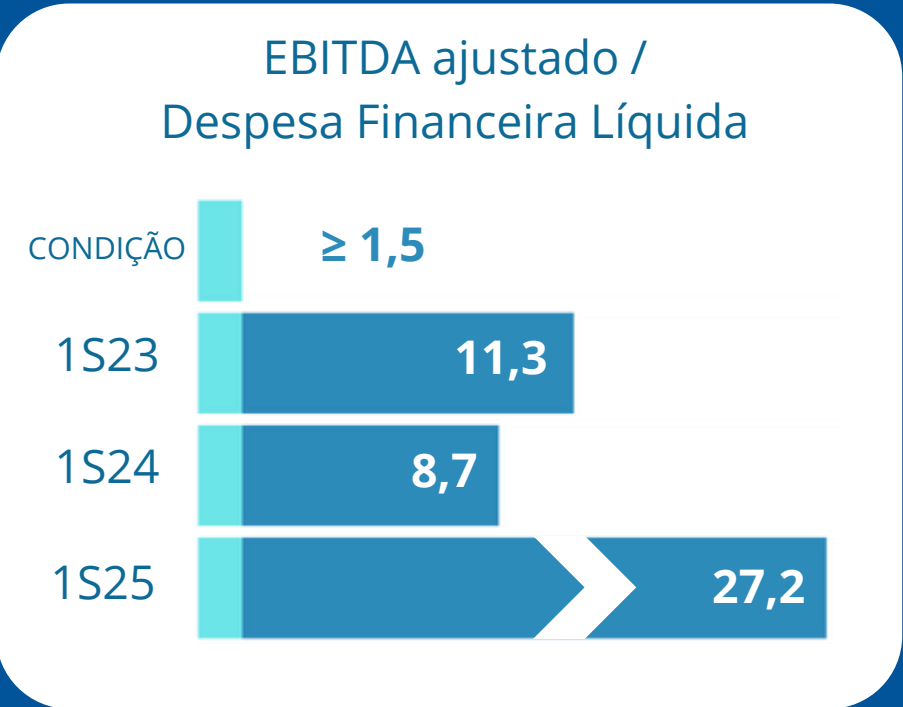


Covenants

BNDES, Debêntures 4ª e 7ª emissões



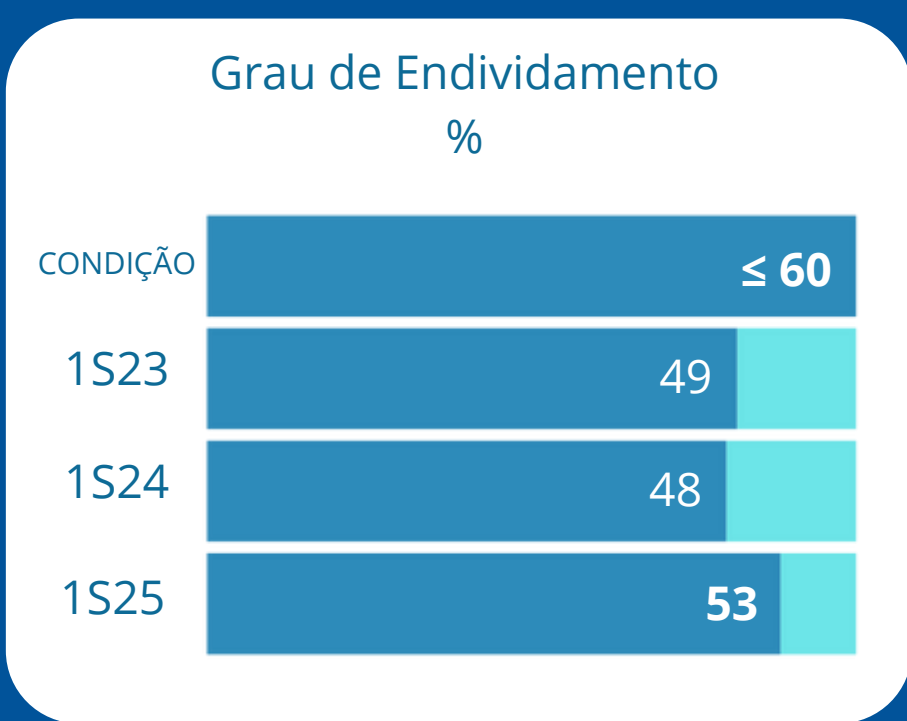
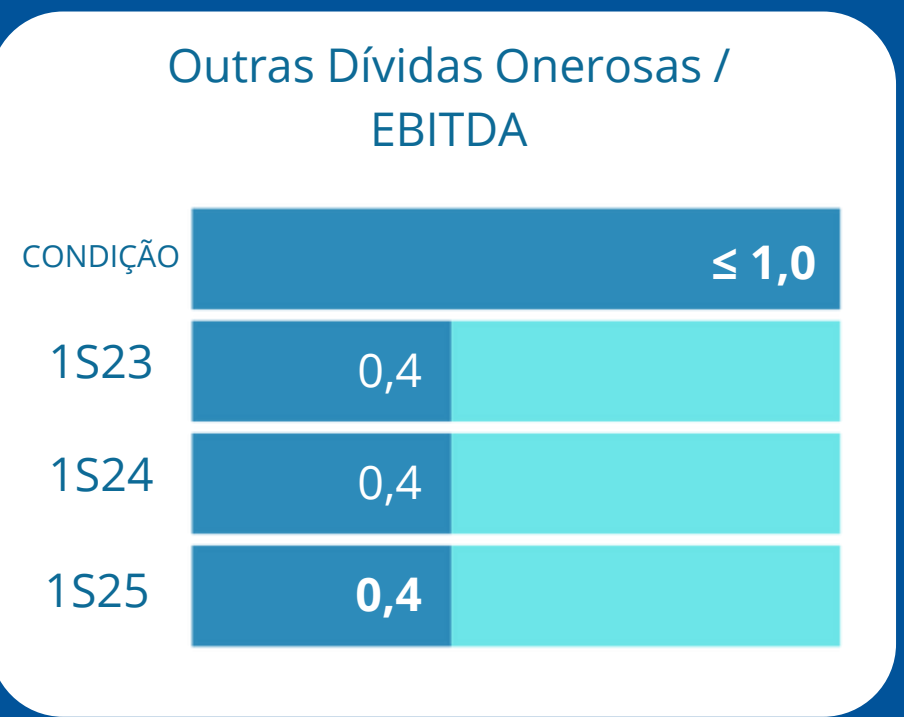
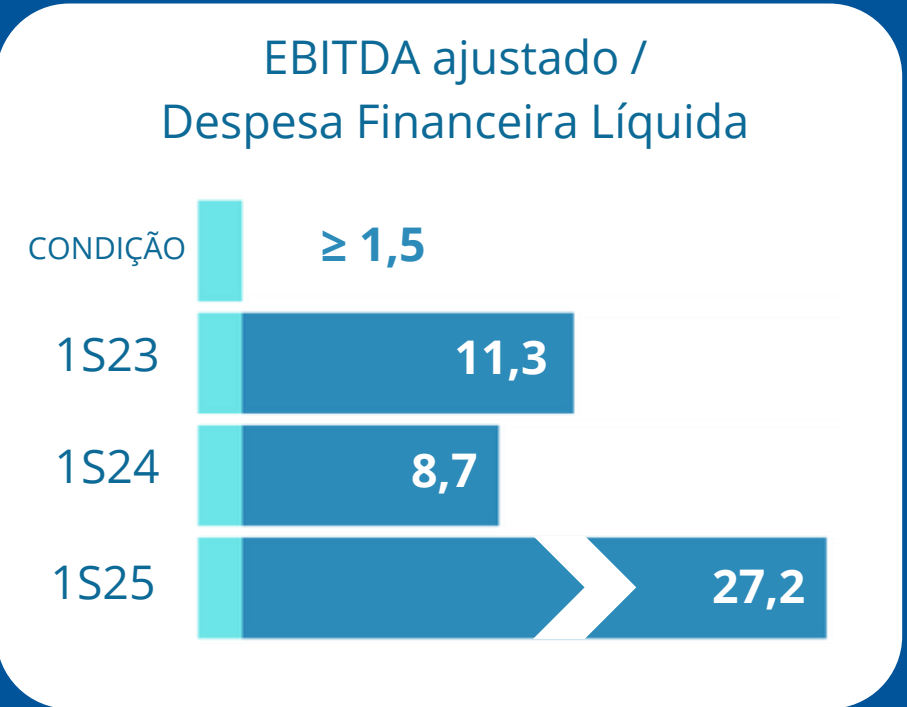
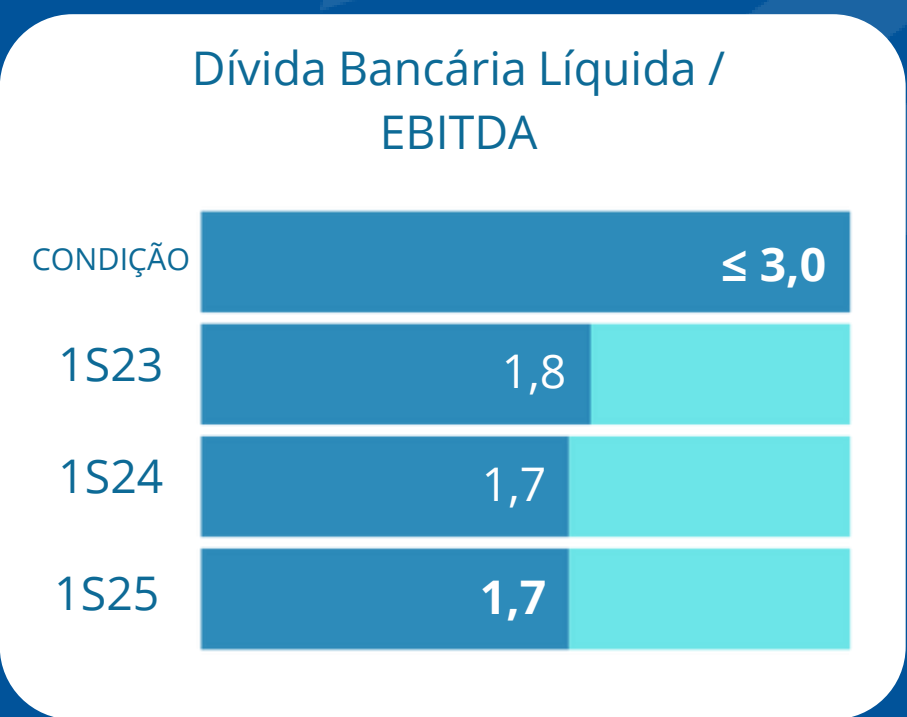
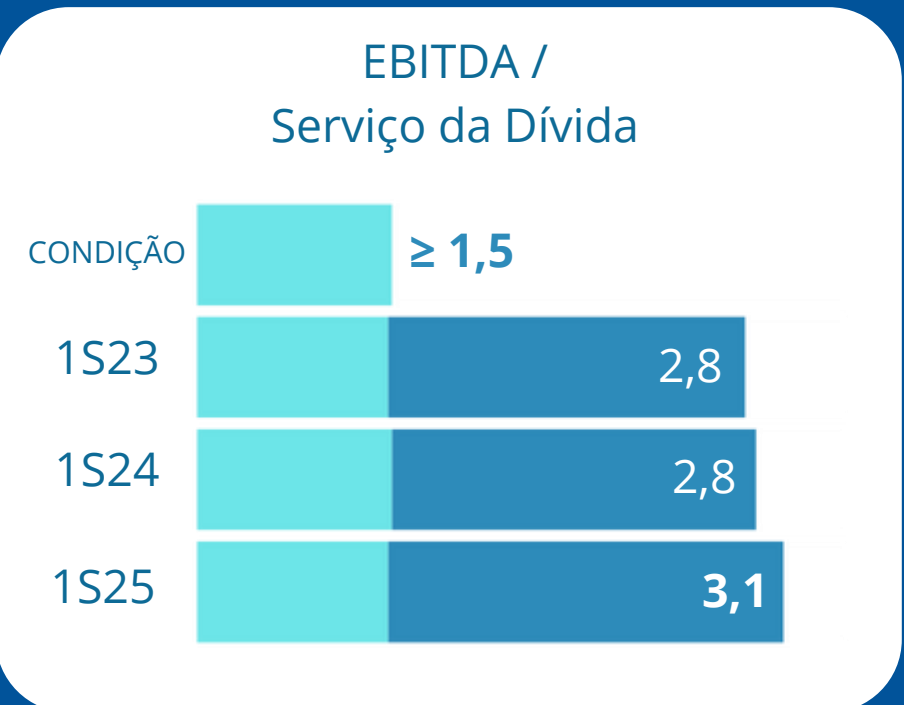
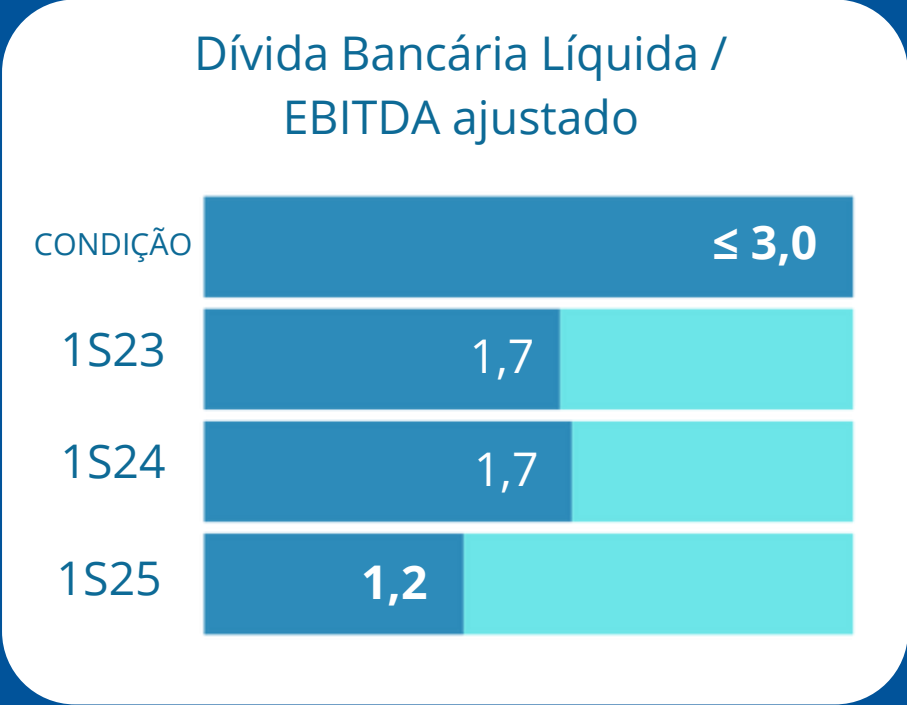
Contratos Caixa



Covenants

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

Contrato KfW



Balanco patrimonial

em milhares

	2023	2024		jun/25	
Dívida líquida	(4.801.323)	(5.148.644)	7,2%	(5.680.292)	10,3%
Disponibilidades	36.766	17.785	-51,6%	5.424	-69,5%
Aplicações Financeiras	1.248.392	1.782.972	42,8%	1.390.898	-22,0%
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e PPP	(5.777.660)	(6.631.335)	14,8%	(6.698.072)	1,0%
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(308.821)	(318.066)	3,0%	(378.542)	19,0%
Capital de giro operacional	960.345	859.892	-10,5%	540.088	-37,2%
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.531.727	1.411.874	-7,8%	1.291.620	-8,5%
Estoques para Operação	69.305	73.183	5,6%	75.738	3,5%
Empreiteiros e Fornecedores	(354.897)	(336.421)	-5,2%	(339.296)	0,9%
Salários e Encargos Sociais	(285.790)	(288.744)	1,0%	(487.974)	69,0%
Outros ativos/passivos	2.155.232	2.328.745	8,1%	3.949.028	69,6%
Provisões	(858.613)	(619.709)	-27,8%	(571.606)	-7,8%
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.104.527)	(1.141.371)	3,3%	(1.169.650)	2,5%
Ativos de Contratos	2.761.013	2.777.922	0,6%	3.234.567	16,4%
Outros ativos/passivos	1.357.359	1.311.903	-3,3%	2.455.717	87,2%
Ativos fixos	11.429.946	12.788.714	11,9%	12.975.482	1,5%
Patrimônio líquido	(9.744.200)	(10.828.707)	11,1%	(11.784.306)	8,8%
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	55	45		28	

Fluxos de caixa

em milhares

	jun/23	jun/24		jun/25	
Atividades Operacionais	1.024.617	1.233.059	20,3%	1.428.310	15,8%
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.311.733	1.366.018	4,1%	2.435.245	78,3%
Redução (Aumento) dos Ativos	(292.656)	(98.407)	-66,4%	(4.297.224)	4266,8%
Aumento (Redução) dos Passivos	5.540	(34.552)	-723,7%	3.290.289	-9622,7%
Atividades de Investimentos	(881.227)	(871.347)	-1,1%	(1.085.356)	24,6%
Atividades de Financiamentos	(197.206)	(207.885)	5,4%	(747.388)	259,5%
Empréstimos e Financiamentos	738.663	867.548	17,4%	228.353	-73,7%
Pagamentos de JCP e Dividendos	(385.616)	(403.197)	4,6%	(412.427)	2,3%
Pagamentos Financiamentos	(481.154)	(558.144)	16,0%	(473.950)	-15,1%
Pagamentos de Arrendamentos	(52.105)	(58.291)	11,9%	(70.863)	21,6%
Outras variações	(16.994)	(55.801)	228,4%	(18.501)	-66,8%
Aumento (Redução)	(53.816)	153.827	-385,8%	(404.434)	-362,9%
No Início do Período	1.207.933	1.285.157	6,4%	1.800.757	40,1%
No Final do Período	1.154.117	1.438.984	24,7%	1.396.323	-3,0%

Obrigado!

