

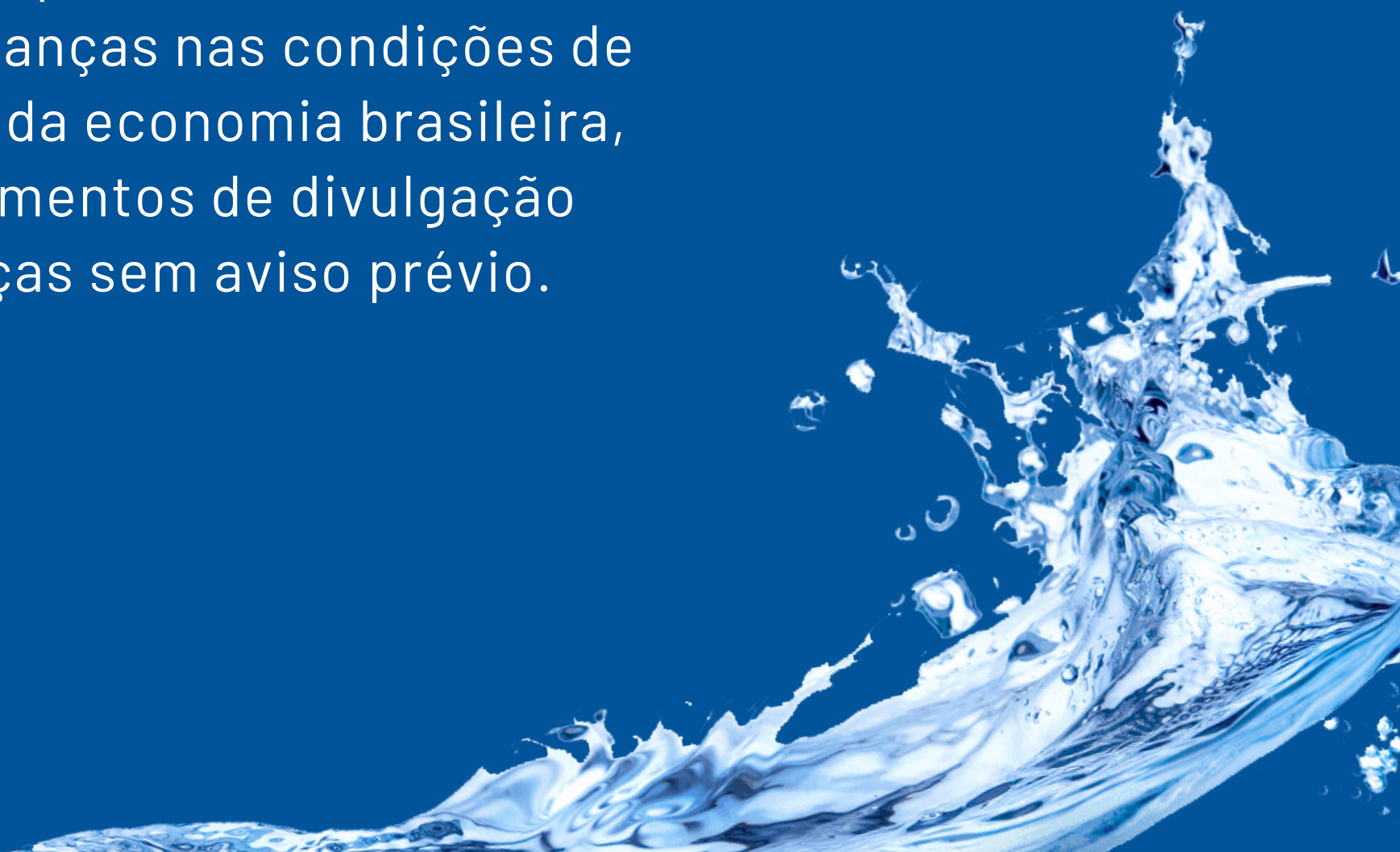
Apresentação de Resultados

3º 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 3º trimestre de 2025

INVESTIMENTOS

Ampliamos os investimentos, atingindo **R\$ 765 MM** no 3T25, refletindo o avanço das obras e da modernização operacional.

+52%

INADIMPLÊNCIA

Mantivemos a inadimplência controlada, reforçando a eficiência na gestão e a solidez da carteira.

0,5%

RECONHECIMENTO

Reconhecimento nacional pela excelência na clareza das demonstrações financeiras, governança corporativa e comunicação com investidores.

**TROFÉU TRANSPARÊNCIA
2025 – ANEFAC**



Resultado operacional

Água

	ACUM. SET/23	ACUM. SET/24	ACUM. SET/25
Volume medido em milhões	397,0	418,1	422,5
		+5,3%	+1,1%
Volume faturado em milhões	414,9	435,4	439,5
		+4,9%	+0,9%

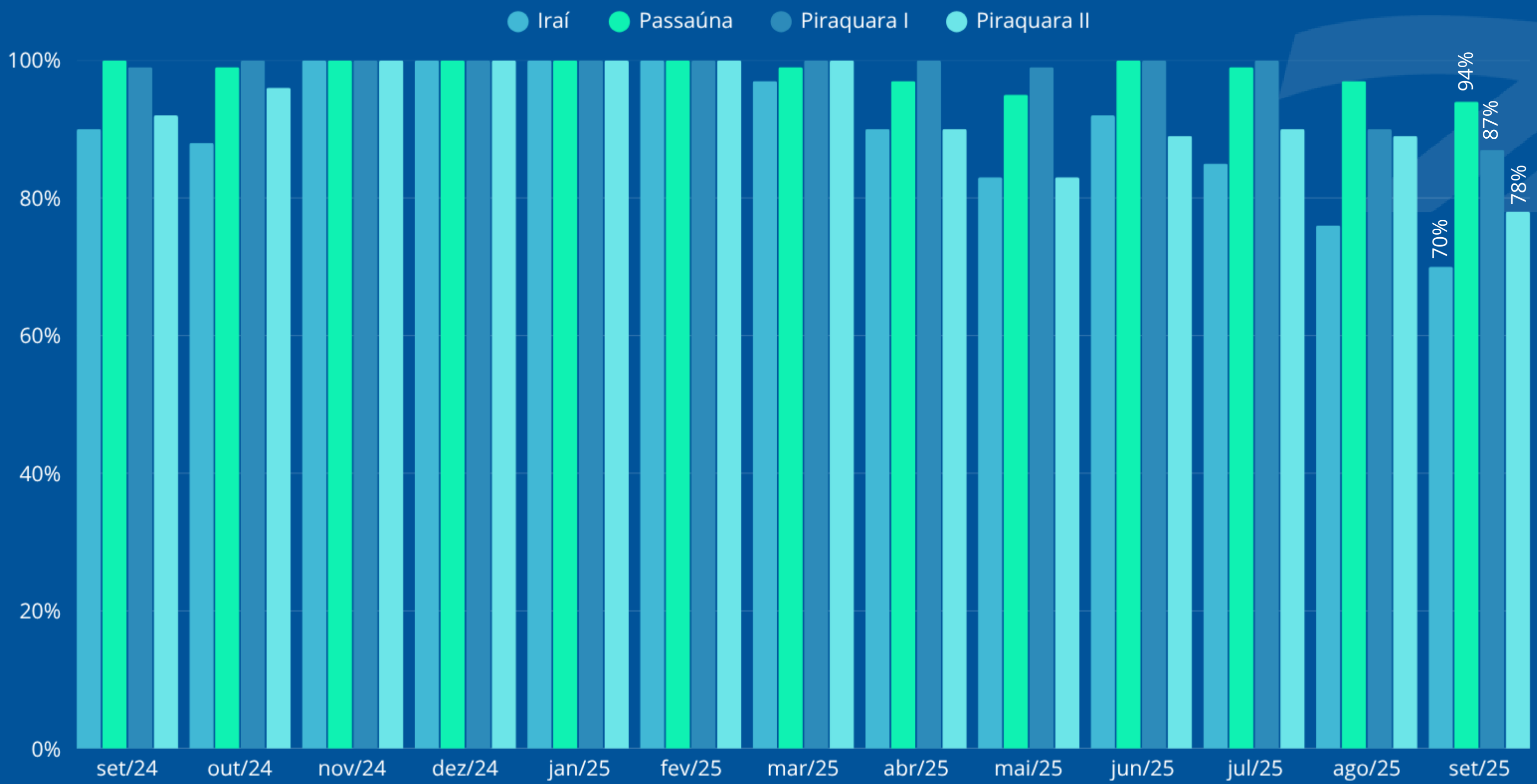
Esgoto

	ACUM. SET/23	ACUM. SET/24	ACUM. SET/25
Volume coletado em milhões	310,3	331,8	340,4
		+6,9%	+2,6%
Volume faturado em milhões	326,3	347,5	356,6
		+6,5%	+2,6%

	ACUM. SET/23	ACUM. SET/24	ACUM. SET/25		
Ligações em milhares	3.443	3.474	3.518	Acréscimo 12 meses	+1,3% +44.092
Acréscimo em 2025	+31.843	+25.105	+34.571		
Economias Em milhares	4.267	4.306	4.373	Acréscimo 12 meses	+1,6% +67.144
Acréscimo em 2025	+30.718	+28.263	+51.895		

	ACUM. SET/23	ACUM. SET/24	ACUM. SET/25		
Ligações em milhares	2.497	2.554	2.627	Acréscimo 12 meses	+2,9% +72.939
Acréscimo em 2025	+51.651	+36.529	+41.683		
Economias Em milhares	3.370	3.444	3.551	Acréscimo 12 meses	+3,1% +106.473
Acréscimo em 2025	+73.107	+49.974	+65.978		

Volume das barragens



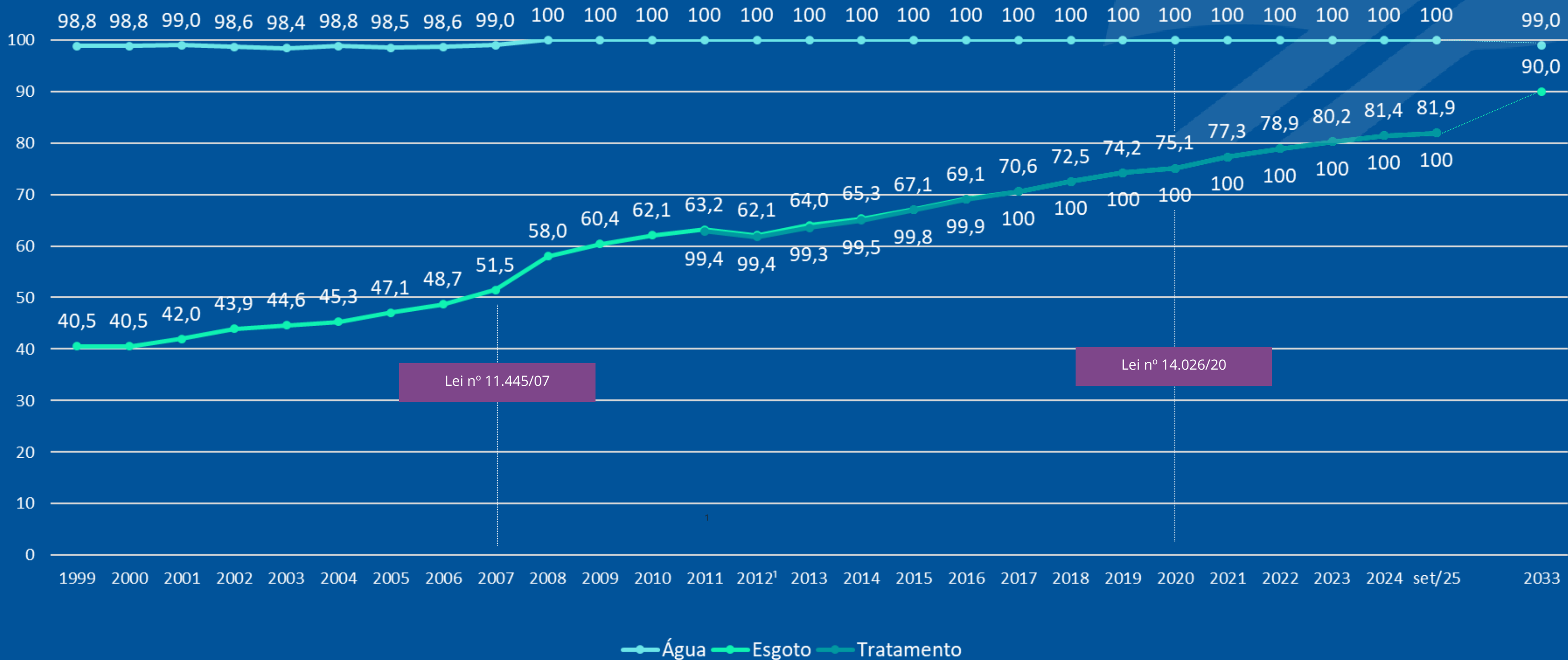
Decreto nº 10.047
de Situação de
Emergência Hídrica



180 dias
19/11/2025

Nosso atendimento

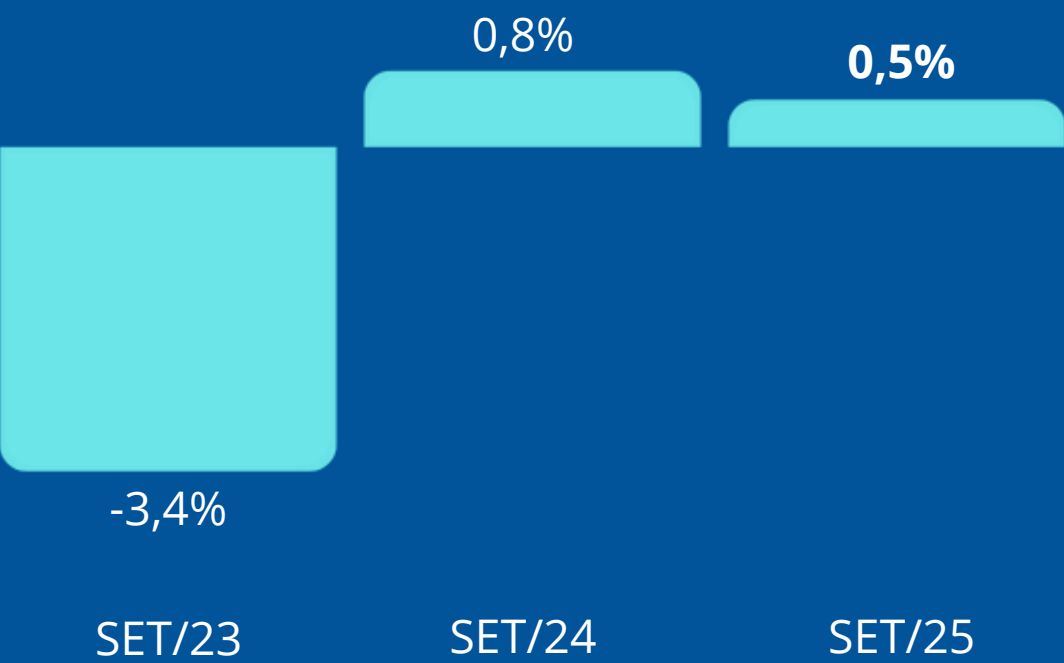
Informações gerenciais



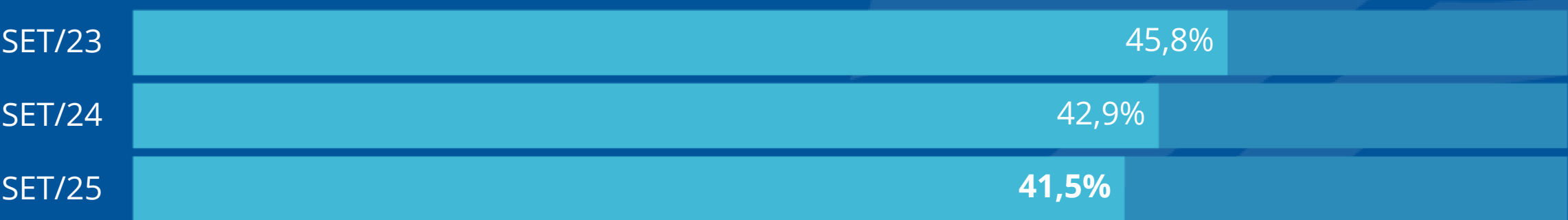
¹Adequação de cálculo em função do Censo 2010 - IBGE

Principais indicadores

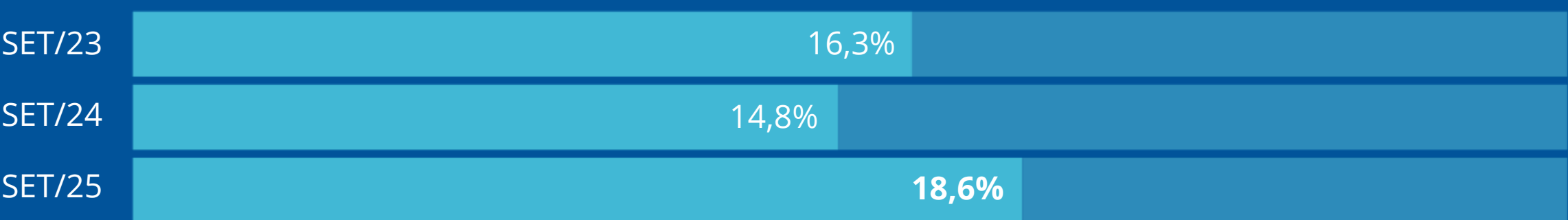
Inadimplência



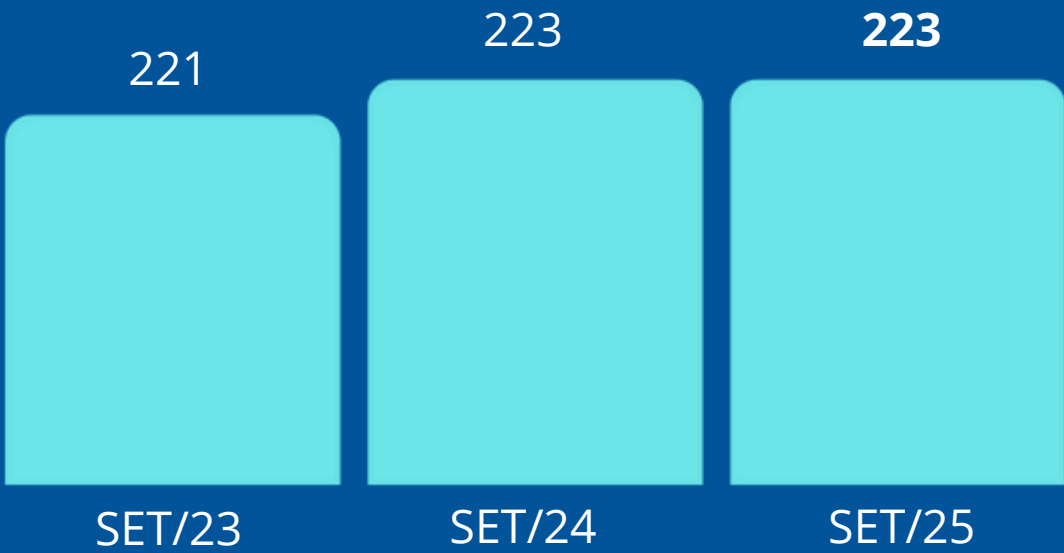
Margem EBITDA



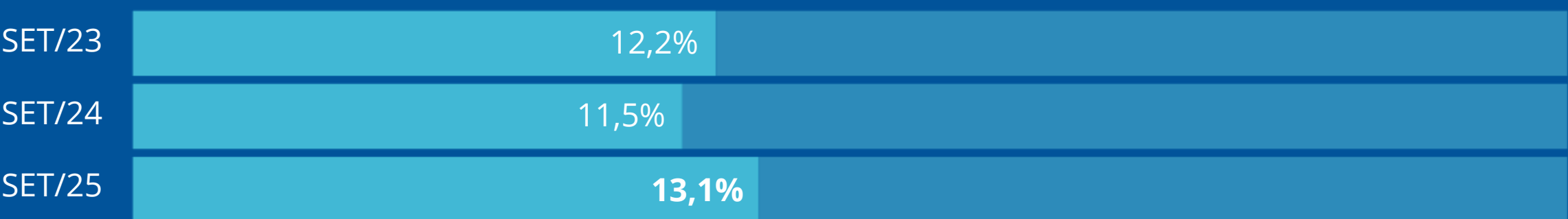
ROE (anualizado)



Perdas por ligação
(l/lig/dia)



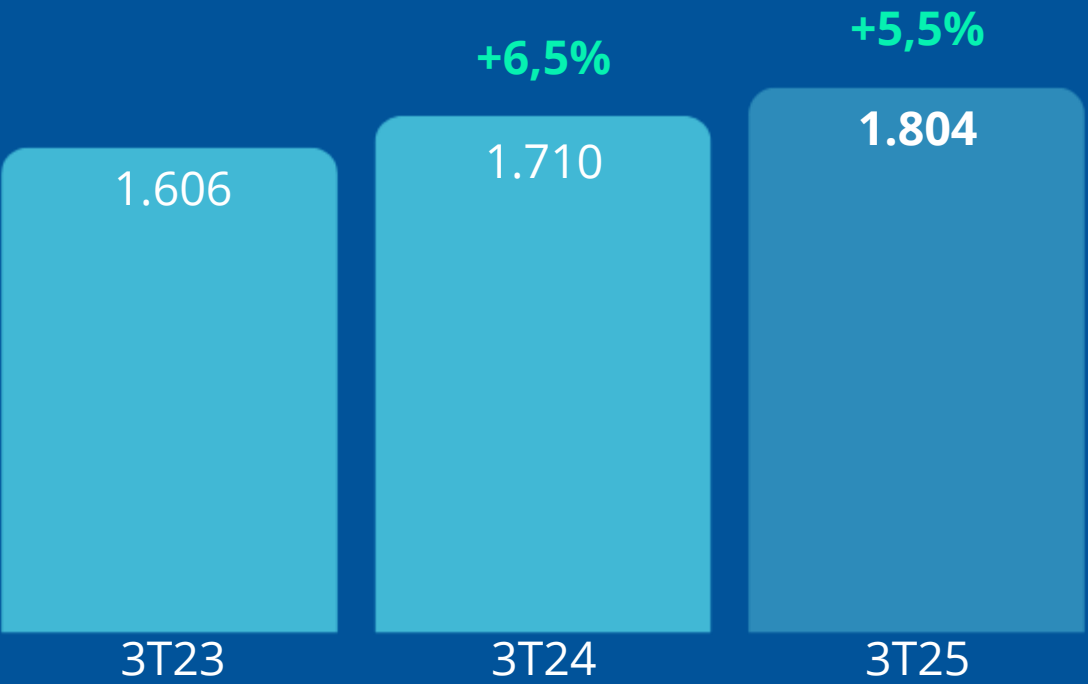
ROIC (anualizado)



Resultado trimestral

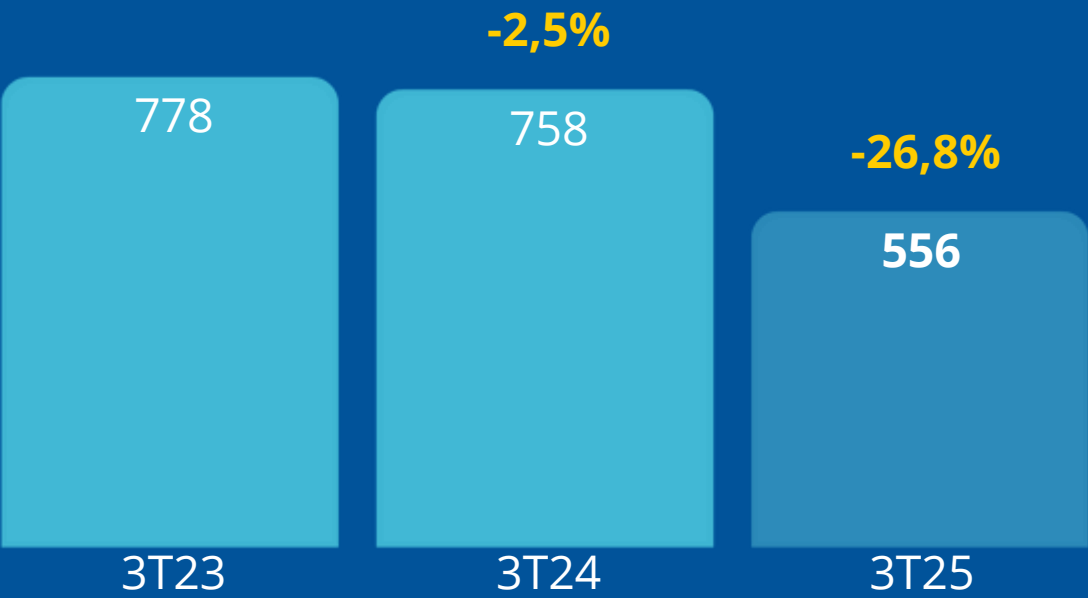
Receita líquida

em milhões



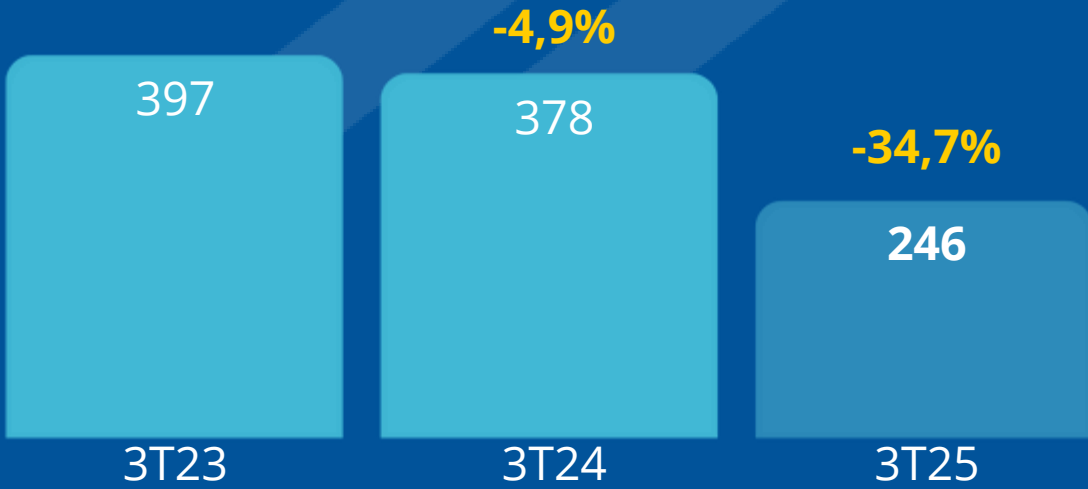
EBITDA

em milhões



Lucro líquido

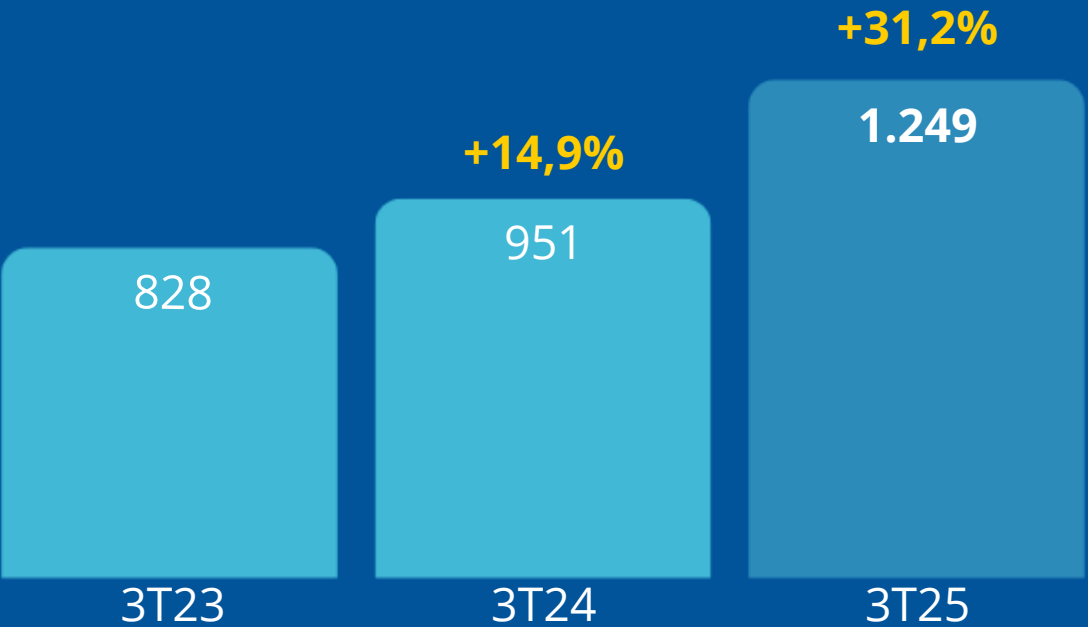
em milhões



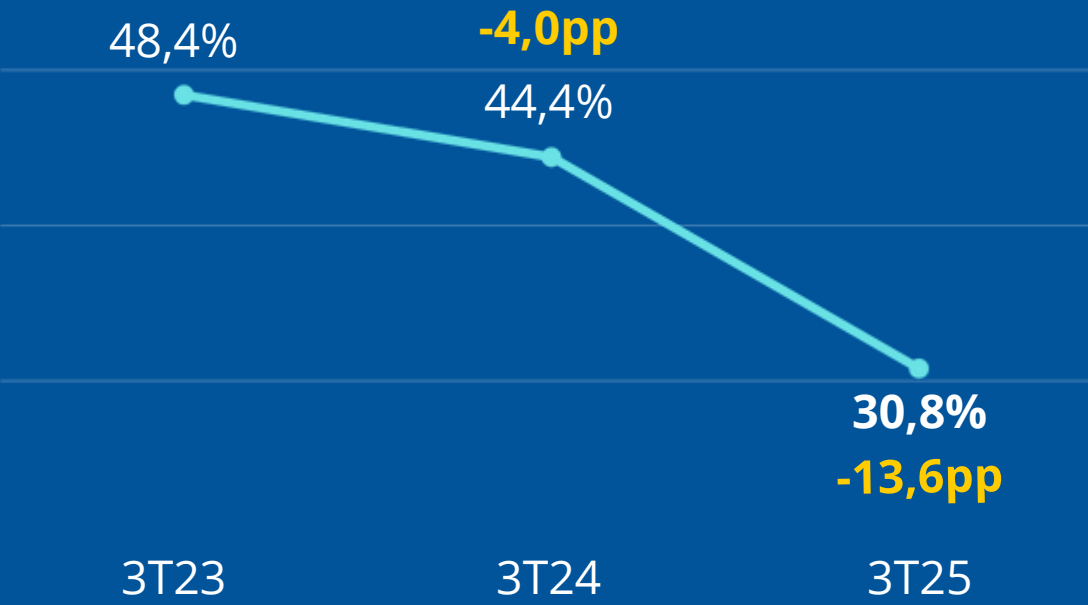
Custos e despesas

impacto EBITDA

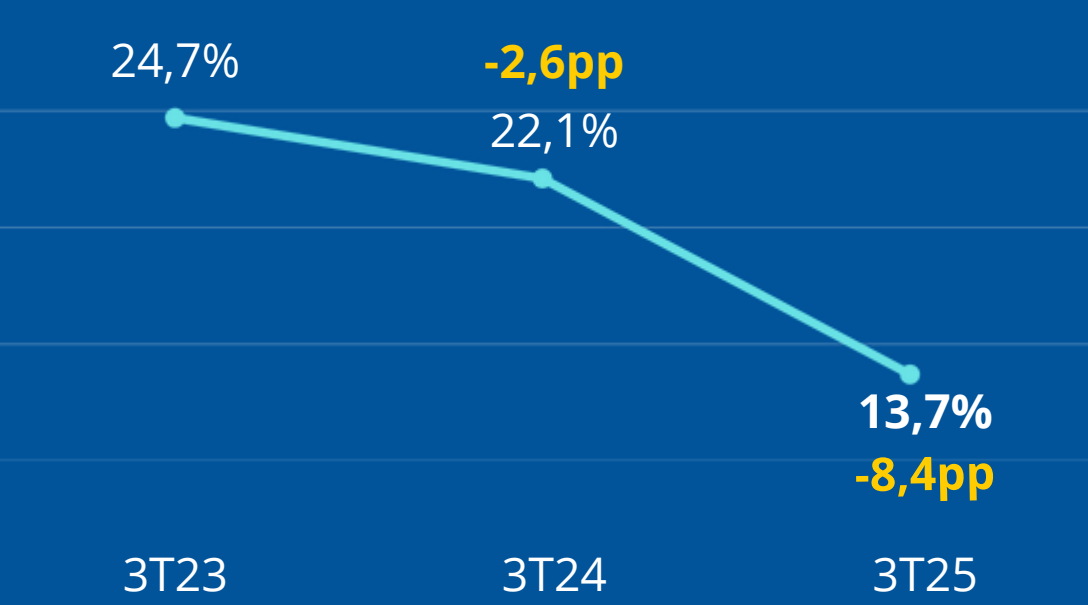
em milhões



Margem EBITDA



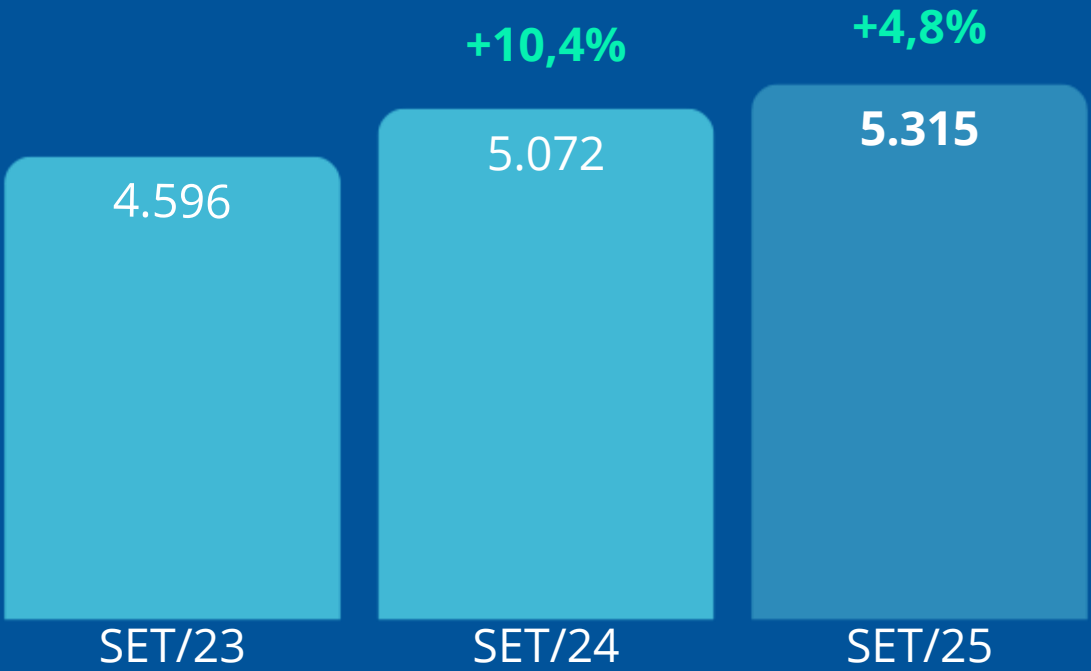
Margem Líquida



Resultado acumulado

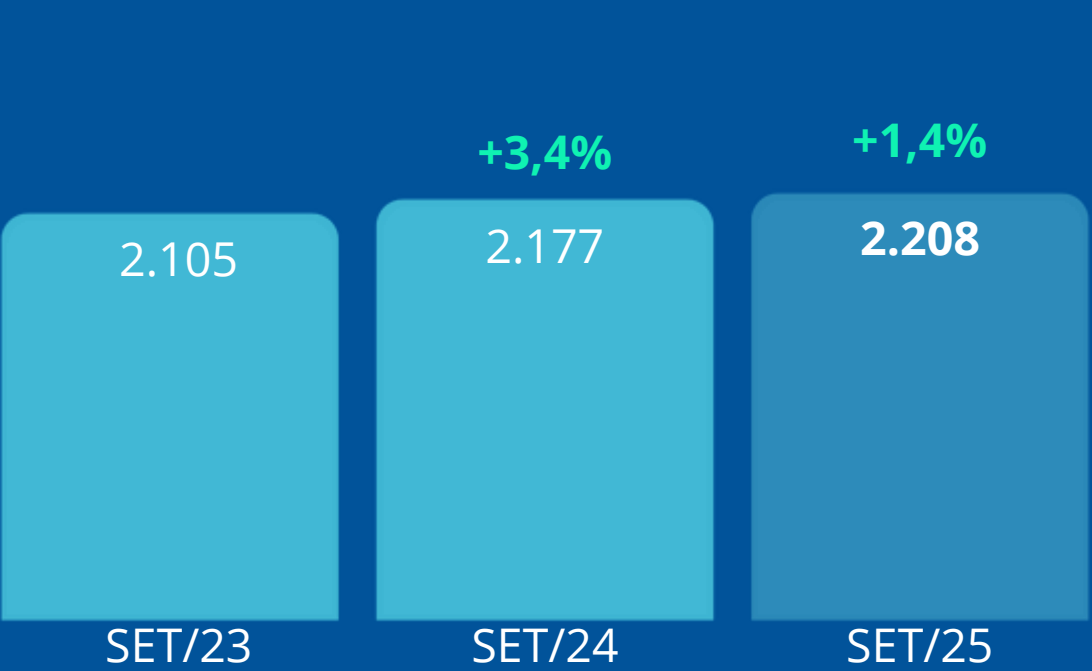
Receita líquida

em milhões



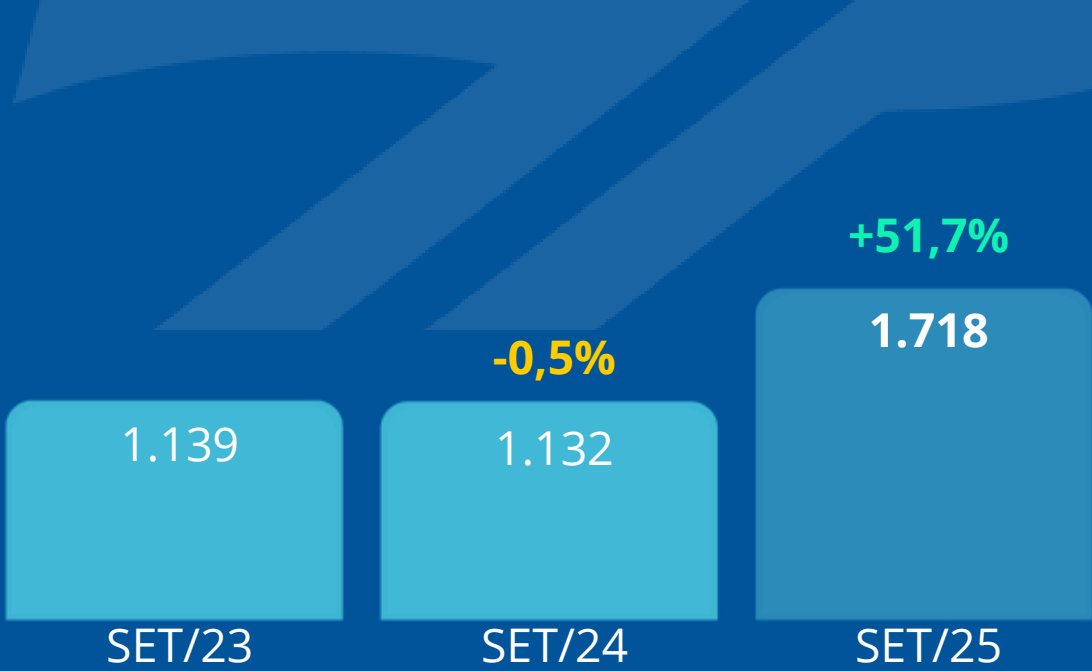
EBITDA

em milhões



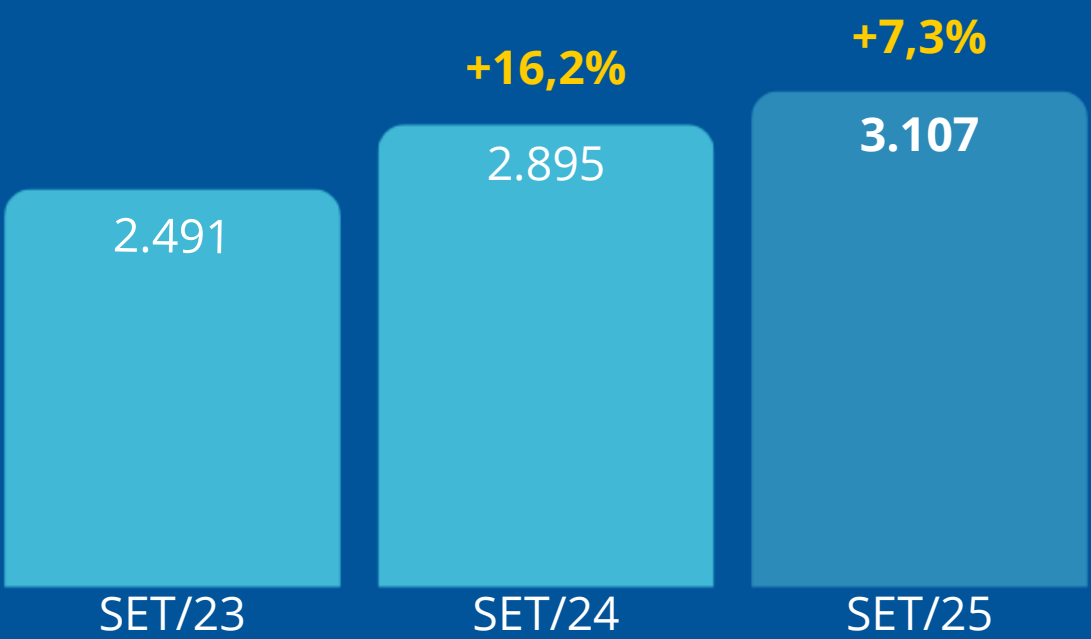
Lucro líquido

em milhões

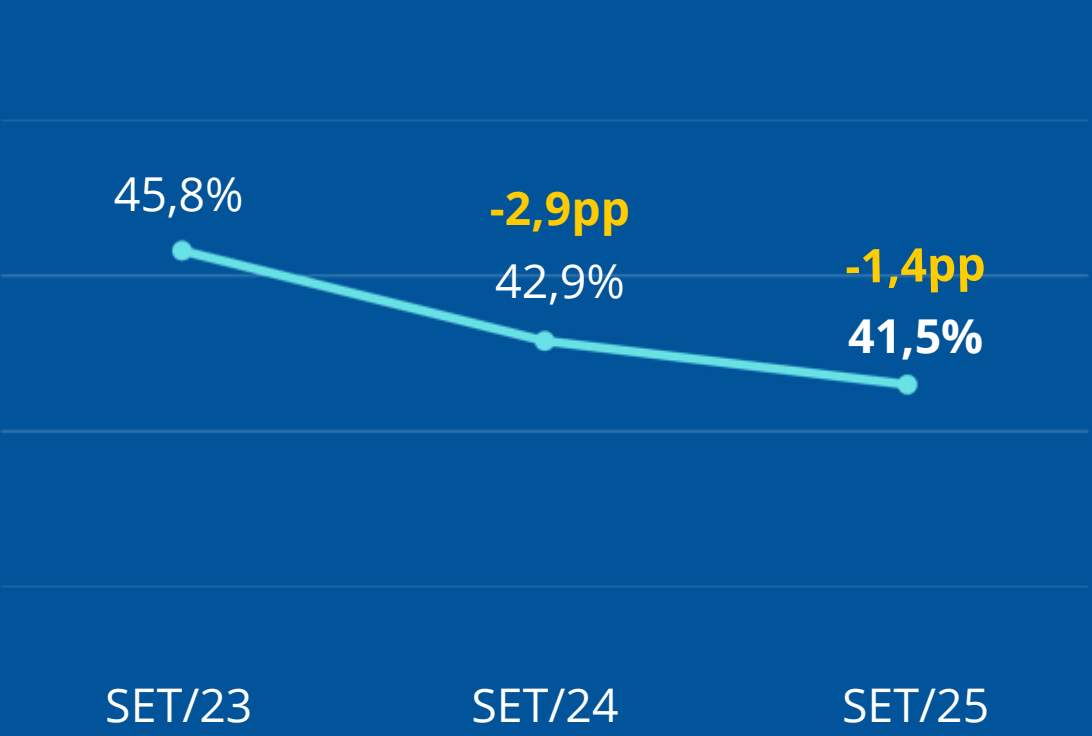


Custos e despesas

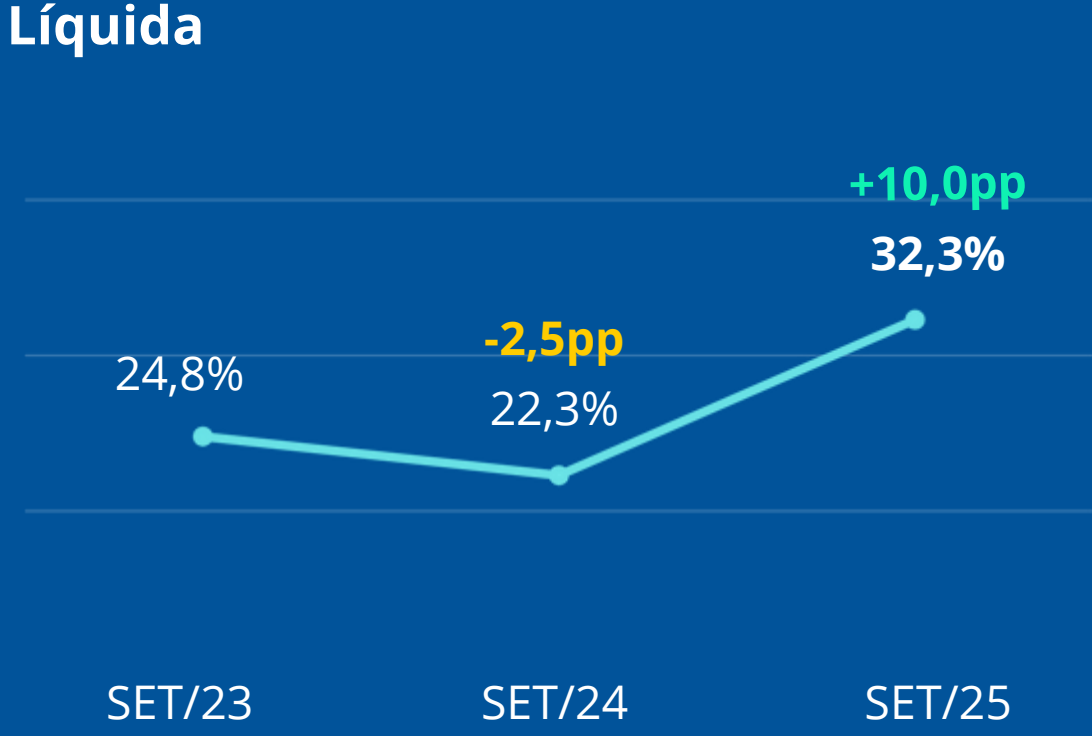
impacto EBITDA
em milhões



Margem EBITDA



Margem Líquida



Resultado trimestral

em milhares

	3T23	3T24		3T25	
Receita líquida	1.605.776	1.709.747	+6,5%	1.804.171	+5,5%
(-) Pessoal	330.608	432.812	+30,9%	423.811	-2,1%
(-) PPR	30.360	28.881	-4,9%	18.850	-34,7%
(-) Materiais	80.852	78.292	-3,2%	86.515	+10,5%
(-) Energia elétrica	133.923	123.869	-7,5%	107.564	-13,2%
(-) Serviços de terceiros	224.644	285.655	+27,2%	358.338	+25,4%
(-) Gerais e tributárias	62.334	121.034	+94,2%	93.532	-22,7%
(-) Provisões judiciais e regulatórias	18.750	(128.281)	-784,2%	166.991	-230,2%
(-) Provisões plano de saúde e previdência	11.430	12.515	+9,5%	14.139	+13,0%
(-) Despesas e receitas financeira	65.032	48.824	-24,9%	(48.838)	-200,0%
(-) Outros custos e despesas	56.792	138.469	+143,8%	133.769	-3,4%
Total de custos e despesas	1.014.726	1.142.071	+12,5%	1.354.671	+18,6%
(-) IR e CSLL	194.190	190.147	-2,1%	203.100	+6,8%
Resultado líquido	396.860	377.529	-4,9%	246.401	-34,7%

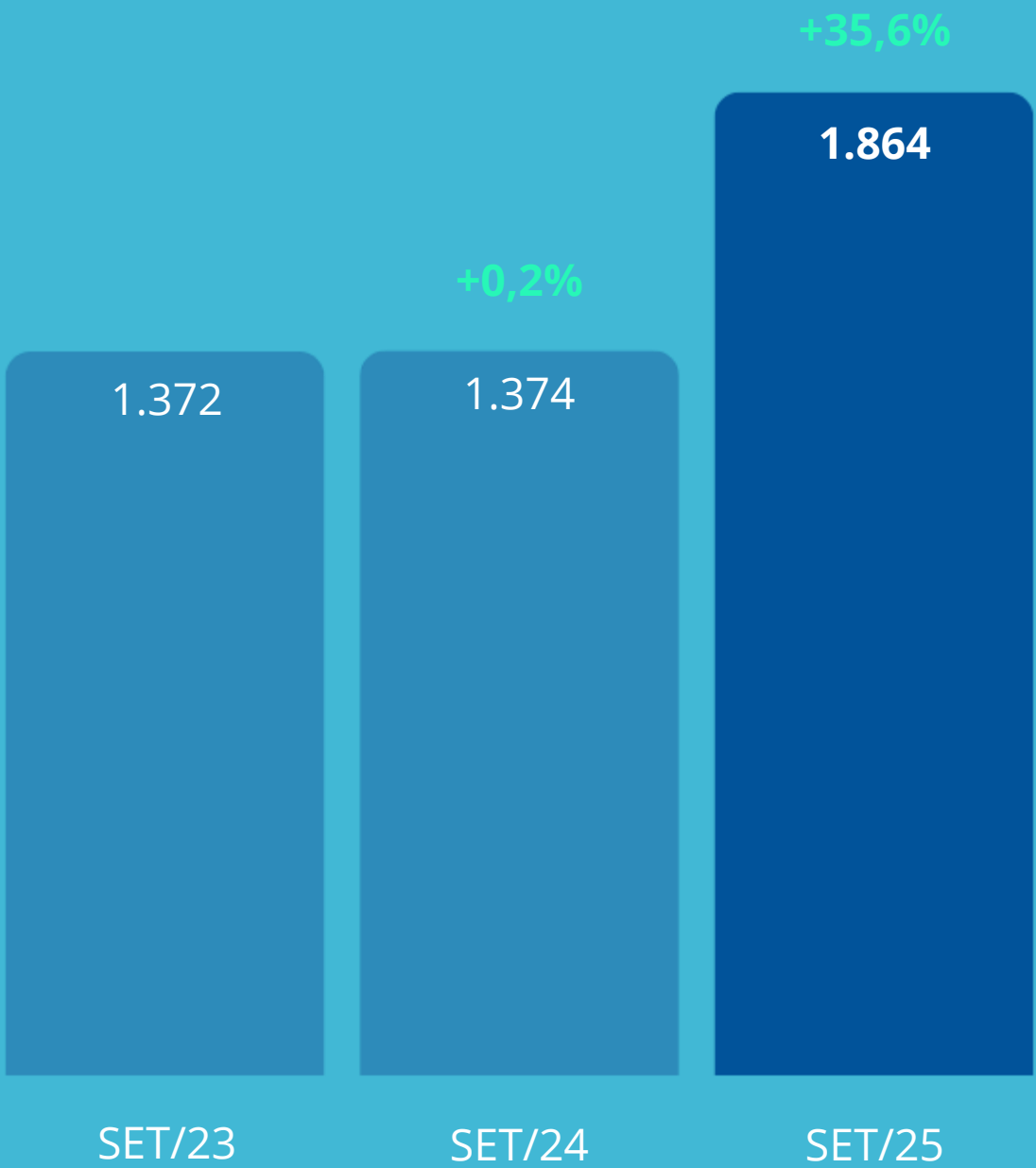
Resultado acumulado

em milhares

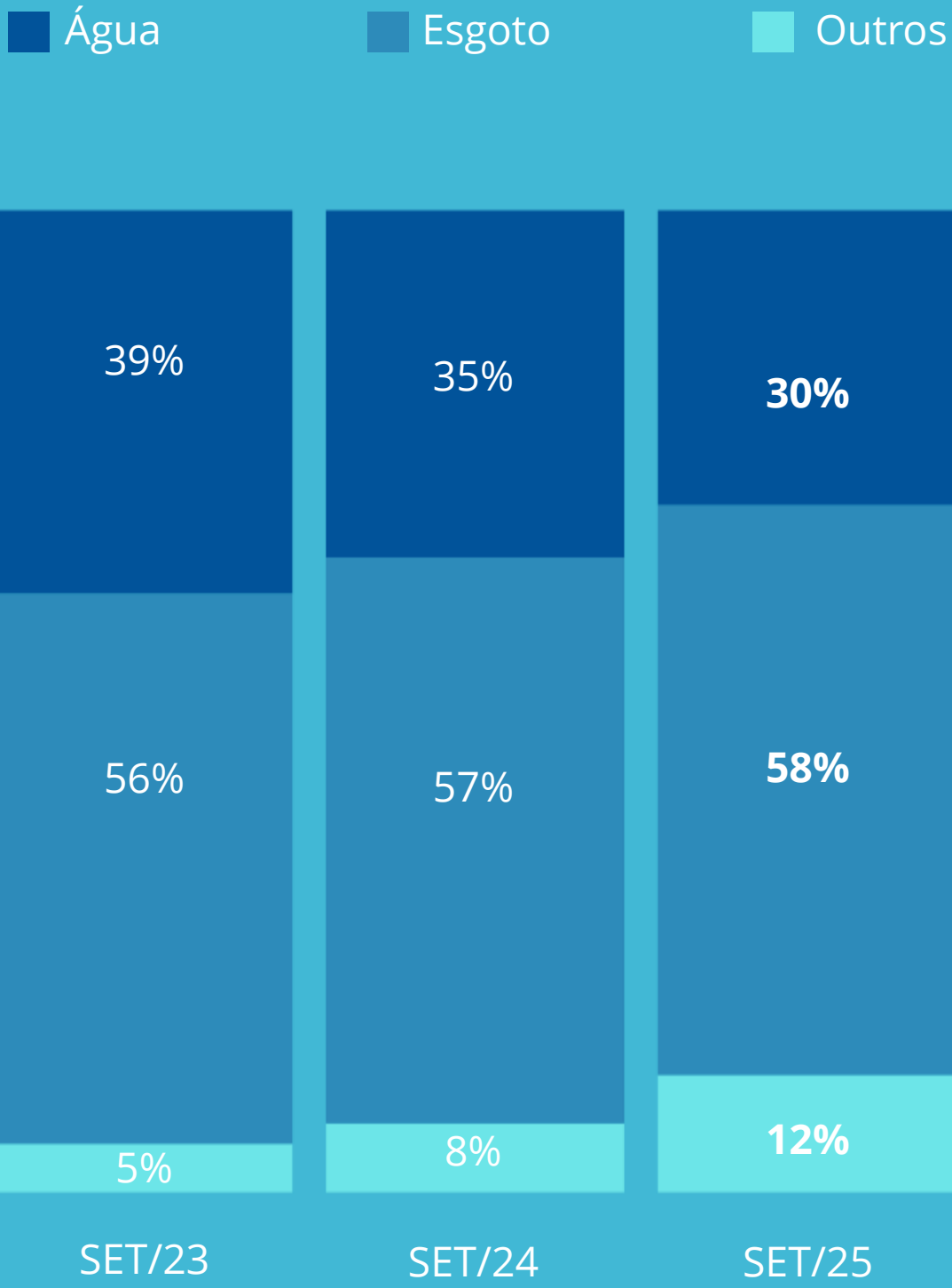
	set/23	set/24		set/25	
Receita líquida	4.595.768	5.072.012	+10,4%	5.314.775	+4,8%
(-) Pessoal	983.834	1.240.496	+26,1%	1.493.466	+20,4%
(-) PPR	87.098	86.634	-0,5%	121.323	+40,0%
(-) Materiais	243.963	235.805	-3,3%	247.646	+5,0%
(-) Energia elétrica	371.548	411.704	+10,8%	321.043	-22,0%
(-) Serviços de terceiros	610.866	787.579	+28,9%	1.065.186	+35,2%
(-) Gerais e tributárias	178.900	313.393	+75,2%	286.302	-8,6%
(-) Provisões judiciais e regulatórias	139.594	(226.098)	-262,0%	1.521.596	-773,0%
(-) Provisões plano de saúde e previdência	34.291	37.546	+9,5%	42.418	+13,0%
(-) Despesas e receitas financeira	181.370	176.449	-2,7%	(52.907)	-130,0%
(-) Outros custos e despesas	196.475	420.800	+114,2%	(1.531.488)	-463,9%
Total de custos e despesas	3.027.940	3.484.309	+15,1%	3.514.586	+0,9%
(-) IR e CSLL	429.285	455.226	+6,0%	81.948	-82,0%
Resultado líquido	1.138.542	1.132.477	-0,5%	1.718.242	+51,7%

Investimentos

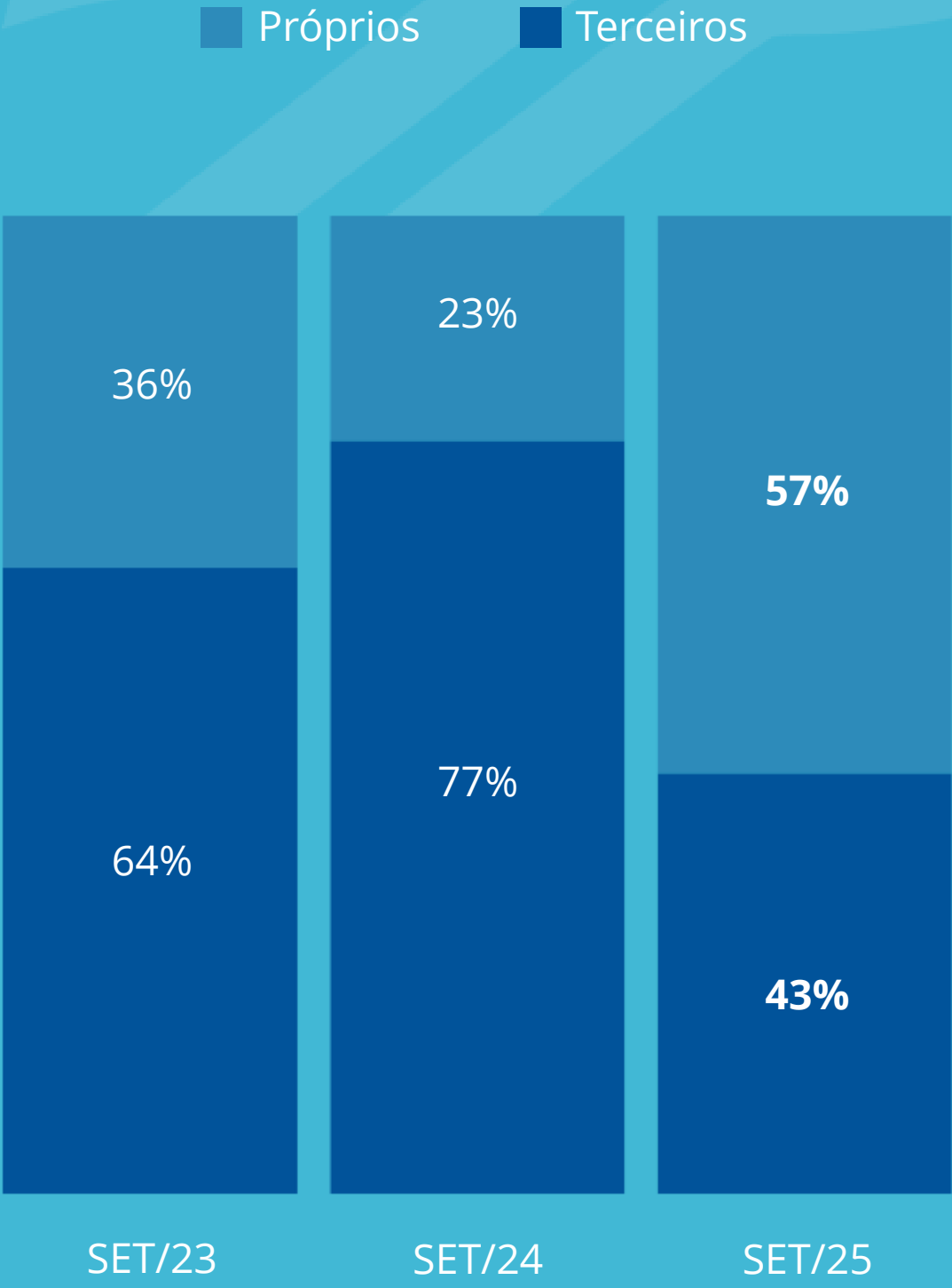
Investimentos
em milhões



Composição dos investimentos



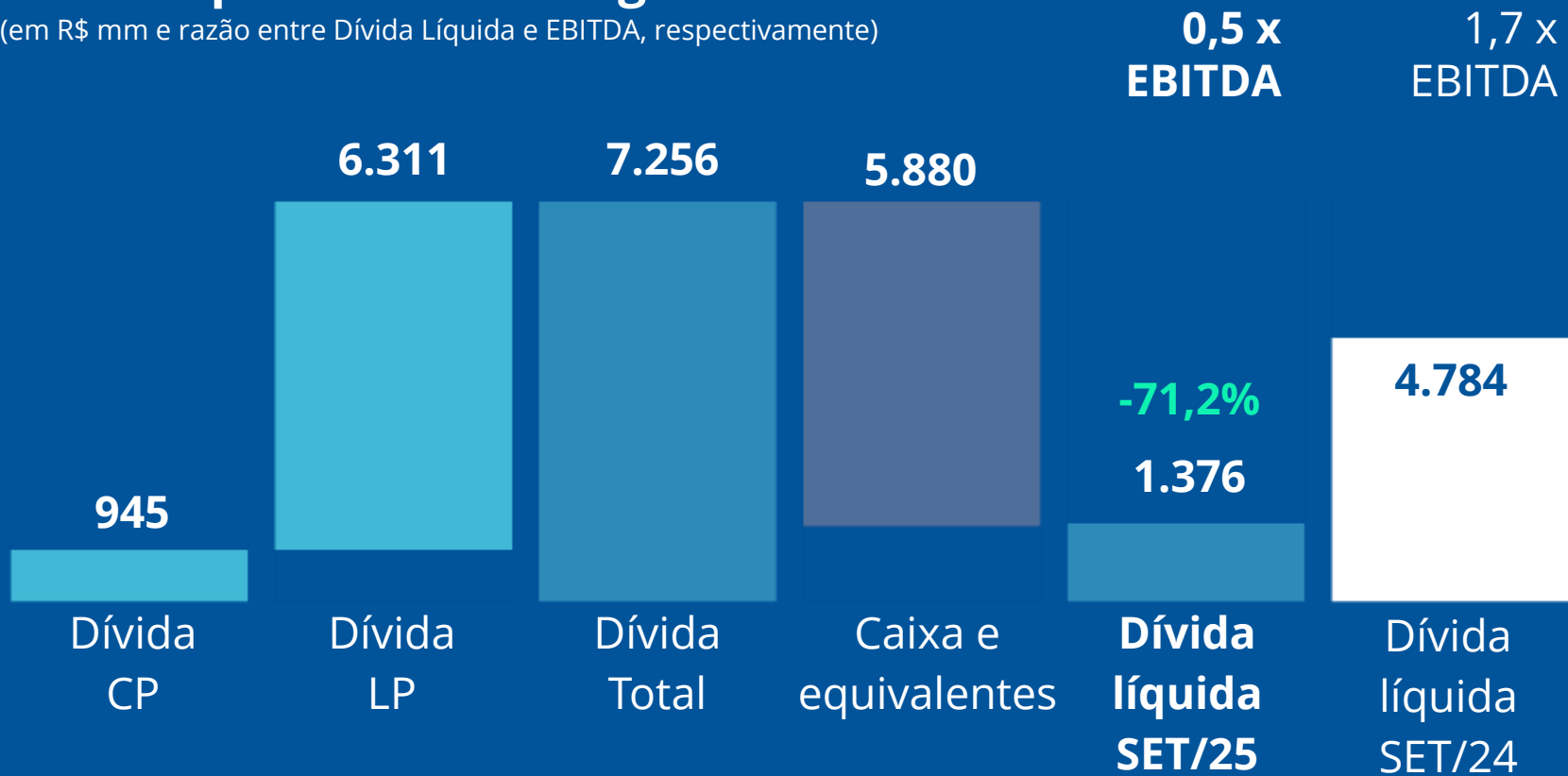
Origem dos recursos



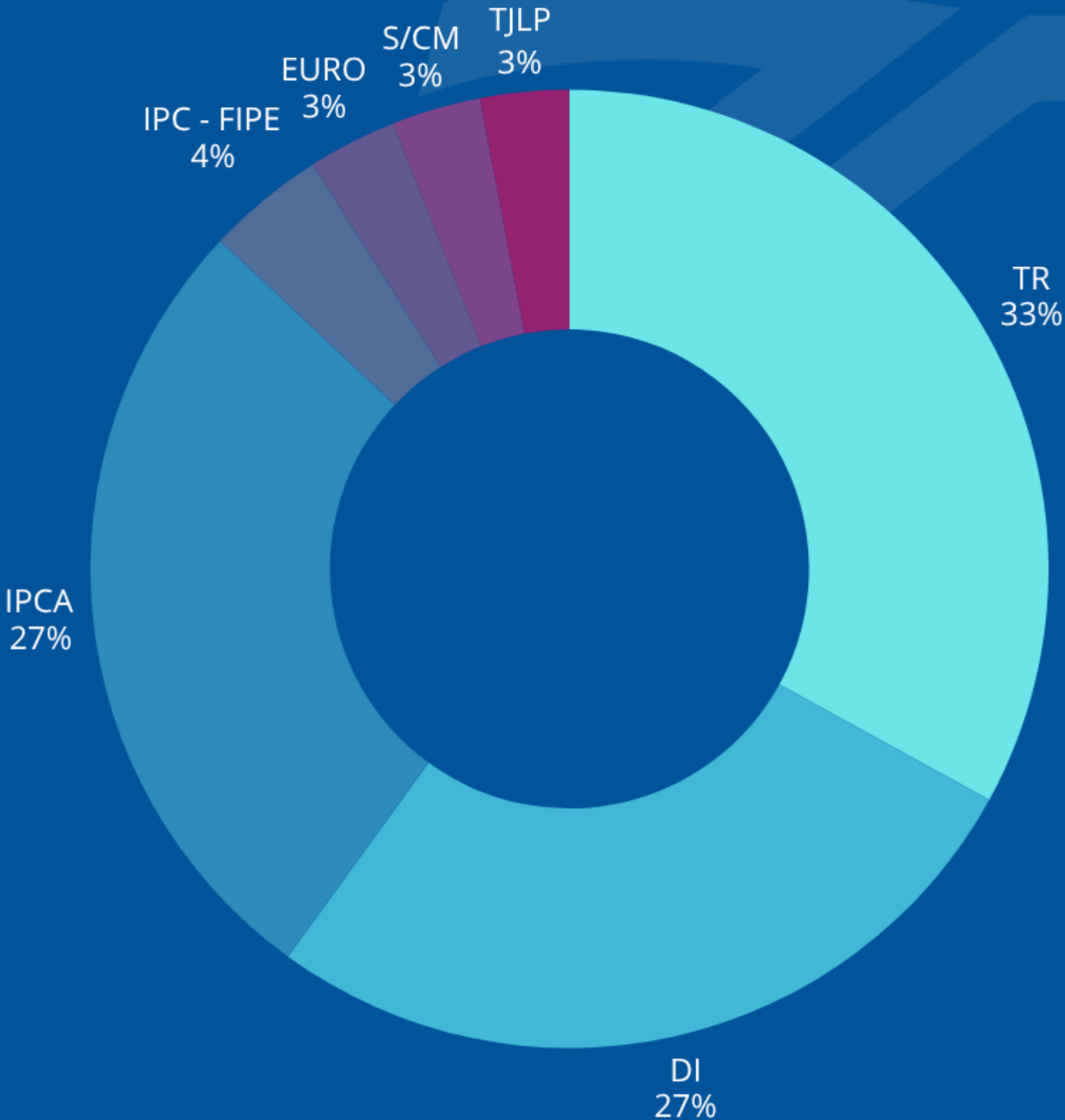
Capital

Dívida líquida e alavancagem

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

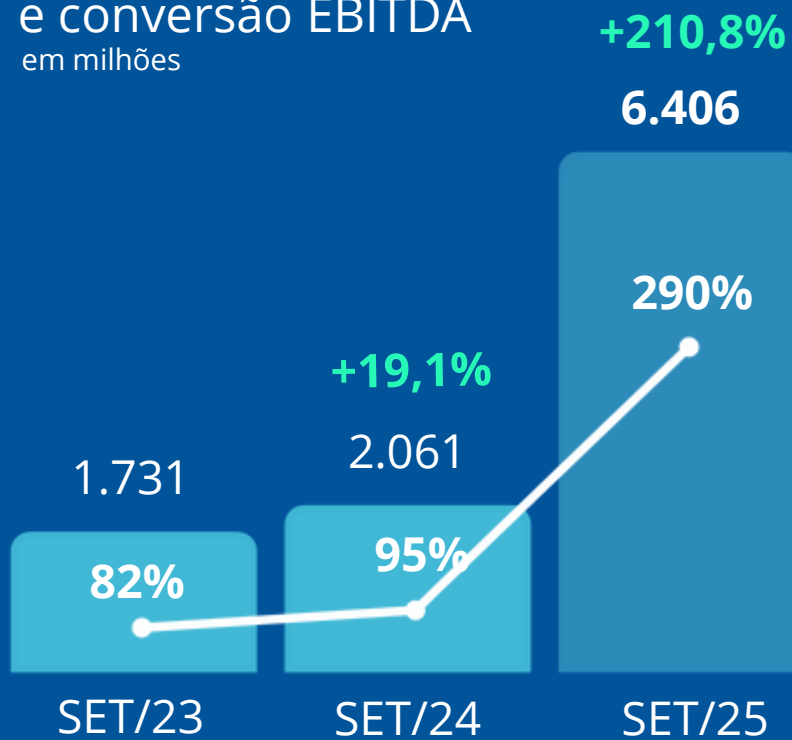


Composição da dívida

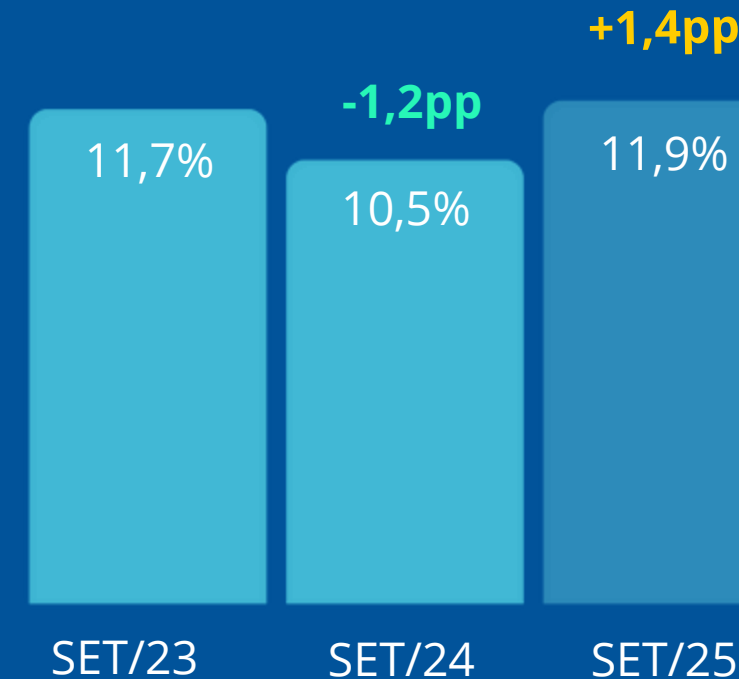


Geração de caixa e conversão EBITDA

em milhões



Custo de capital de terceiros

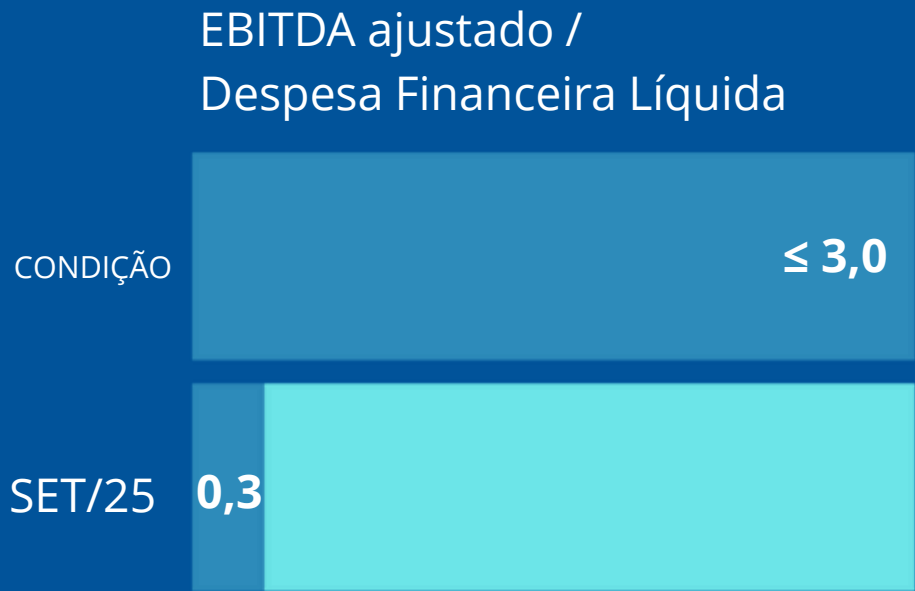
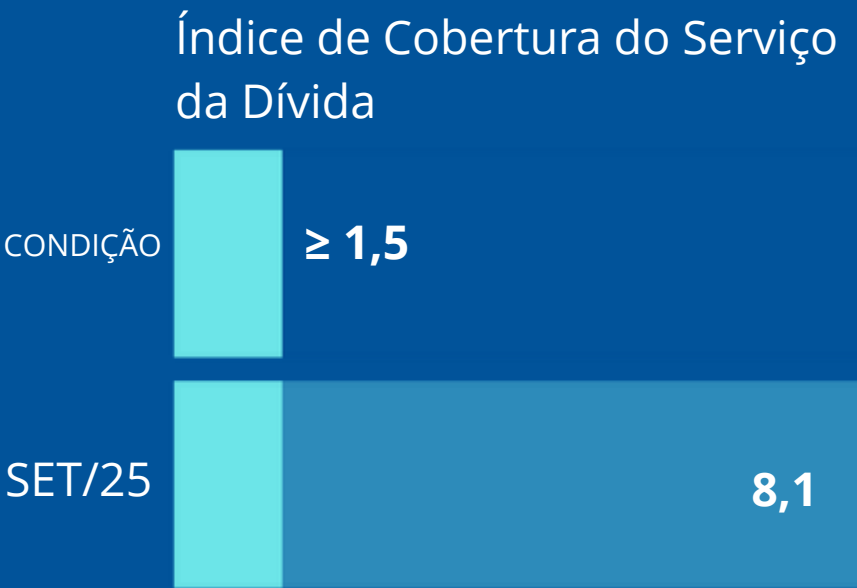


Covenants

BNDES, Debêntures 4ª e 7ª emissões

	Dívida Bancária Líquida / EBITDA	EBITDA / Serviço da Dívida	Outras Dívidas Onerosas / EBITDA
CONDIÇÃO	≤ 3,0	≥ 1,5	≤ 1,0
SET/23	1,6	2,9	0,4
SET/24	1,7	2,6	0,4
SET/25	0,5	2,8	0,4

Banco do Brasil Notas comerciais escriturais



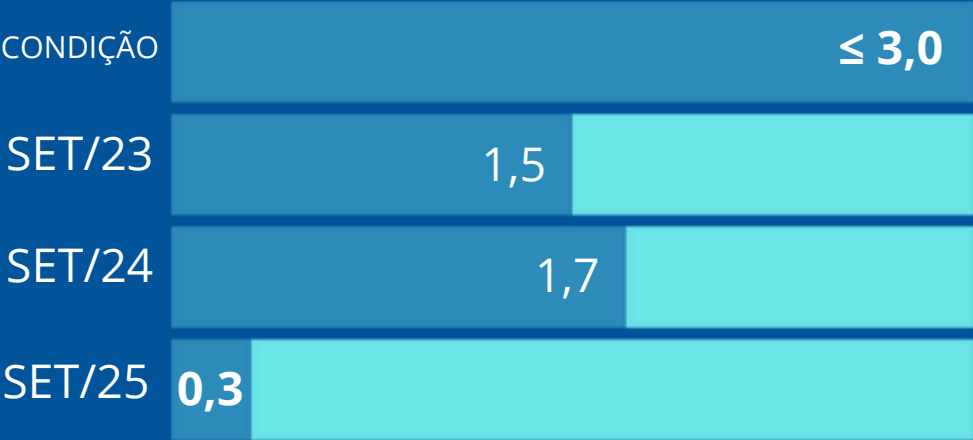
Contratos Caixa

	EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado
CONDIÇÃO	≥ 1,5	≤ 3,0	≤ 1,0
SET/23	11,6	1,5	0,4
SET/24	8,7	1,7	0,4
SET/25	69,4	0,3	0,3

Covenants

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

Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado

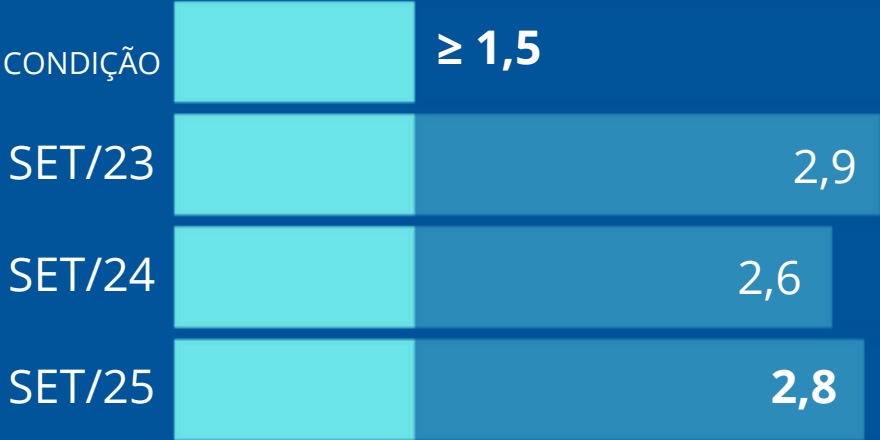


EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida

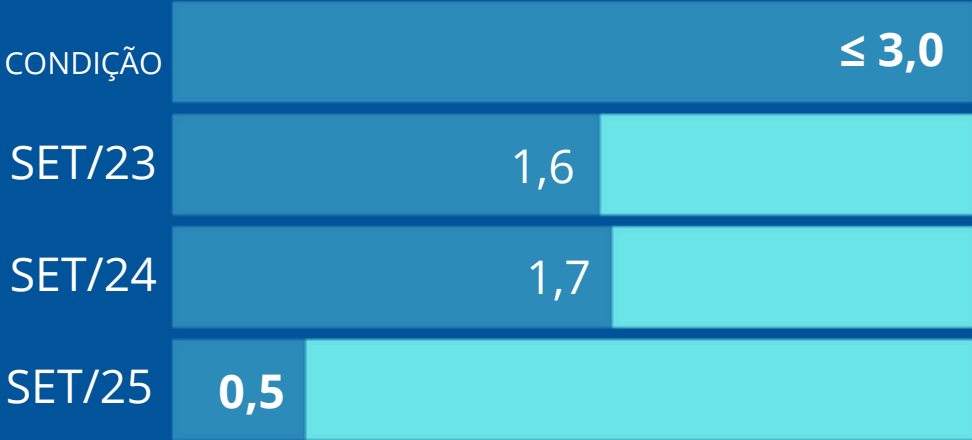


Contrato KfW

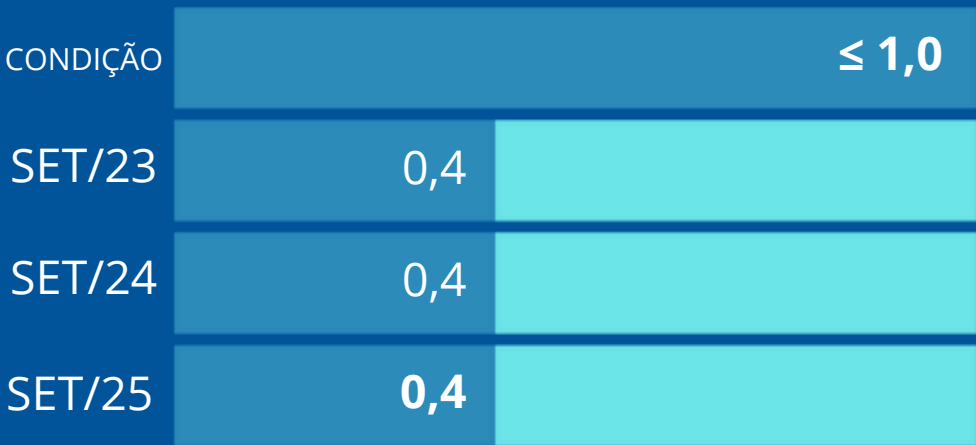
EBITDA / Serviço da Dívida



Dívida Bancária Líquida / EBITDA



Outras Dívidas Onerosas / EBITDA



Grau de Endividamento %



Balanço patrimonial

em milhares

	2023	2024		set/25	
Dívida líquida	(4.801.323)	(5.148.644)	7,2%	(1.753.931)	-65,9%
Disponibilidades	36.766	17.785	-51,6%	29.760	67,3%
Aplicações Financeiras	1.248.392	1.782.972	42,8%	5.850.249	228,1%
Empréstimos, Financiamentos, Debêntures e PPP	(5.777.660)	(6.631.335)	14,8%	(7.255.705)	9,4%
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(308.821)	(318.066)	3,0%	(378.235)	18,9%
Capital de giro operacional	960.345	859.892	-10,5%	466.517	-45,7%
Contas a Receber de Clientes, Líquido	1.531.727	1.411.874	-7,8%	1.333.785	-5,5%
Estoques para Operação	69.305	73.183	5,6%	77.205	5,5%
Empreiteiros e Fornecedores	(354.897)	(336.421)	-5,2%	(431.390)	28,2%
Salários e Encargos Sociais	(285.790)	(288.744)	1,0%	(513.083)	77,7%
Outros ativos/passivos	2.155.232	2.328.745	8,1%	(110.903)	-104,8%
Provisões	(858.613)	(619.709)	-27,8%	(599.487)	-3,3%
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.104.527)	(1.141.371)	3,3%	(1.183.789)	3,7%
Ativos de Contratos	2.761.013	2.777.922	0,6%	3.464.754	24,7%
Outros ativos/passivos	1.357.359	1.311.903	-3,3%	(1.792.381)	-236,6%
Ativos fixos	11.429.946	12.788.714	11,9%	13.429.024	5,0%
Patrimônio líquido	(9.744.200)	(10.828.707)	11,1%	(12.030.707)	11,1%
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	55	45		24	

Fluxos de caixa

em milhares

	set/23	set/24	Var %	set/25	Var %
Atividades Operacionais	1.730.667	2.061.310	19,1%	6.406.036	210,8%
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	1.929.103	1.974.601	2,4%	2.965.392	50,2%
Redução (Aumento) dos Ativos	(322.850)	62.571	-119,4%	(91.559)	-246,3%
Aumento (Redução) dos Passivos	124.414	24.138	-80,6%	3.532.203	14533,4%
Atividades de Investimentos	(1.372.688)	(1.374.342)	0,1%	(1.842.040)	34,0%
Atividades de Financiamentos	(289.820)	(297.392)	2,6%	(484.743)	63,0%
Empréstimos e Financiamentos	879.166	1.058.152	20,4%	782.509	-26,0%
Pagamentos de JCP e Dividendos	(385.542)	(403.073)	4,5%	(412.735)	2,4%
Pagamentos Financiamentos	(683.390)	(799.557)	17,0%	(713.796)	-10,7%
Pagamentos de Arrendamentos	(80.501)	(93.576)	16,2%	(107.824)	15,2%
Outras variações	(19.553)	(59.338)	203,5%	(32.897)	-44,6%
Aumento (Redução)	68.159	389.576	471,6%	4.079.252	947,1%
No Início do Período	1.207.933	1.285.157	6,4%	1.800.757	40,1%
No Final do Período	1.276.092	1.674.733	31,2%	5.880.009	251,1%

Obrigado!

