



Release de Resultados

**4T22**

16/02/2023

[ri.sanepar.com.br](http://ri.sanepar.com.br)

Curitiba, 16 de fevereiro de 2023.

A Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR (SAPR3 – ON; SAPR4 – PN; SAPR11 – UNITS) apresenta os resultados financeiros e operacionais referentes ao 4º trimestre de 2022 (4T22). As informações econômicas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, ainda com base nas normas e procedimentos contábeis estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

## DESTAQUES 2022

Receita Líquida		Investimentos (milhões)	
4T22	+6,7%	4T21: R\$ 401,9	4T22: R\$ 482,1 <b>+20,0%</b>
2022	+9,0%	2021: R\$ 1.320,2	2022: R\$ 1.744,1 <b>+32,1%</b>

Lucro Líquido (milhões)		Margem EBITDA	
4T21: R\$ 332,0	4T22: R\$ 350,9	4T21: +41,7%	4T22: +41,4%
2021: R\$ 1.177,6	2022: R\$ 1.151,5	2021: +43,7%	2022: +39,2%

Dívida Líquida/EBITDA
1,7x

	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. (1/2)	4T20 (3)	Var. (2/3)
Receita Líquida	1.475,2	1.383,2	6,7%	1.236,9	11,8 %
Resultado Operacional	496,3	474,8	4,5%	453,2	4,8 %
EBITDA	610,3	576,5	5,9%	547,2	5,4 %
Lucro Líquido	350,9	332,0	5,7%	291,3	14,0 %
ROE (Anualizado)	13,9	15,9	-2,0 p.p.	15,2	0,7 p.p.
ROIC (Anualizado)	10,7	12,7	-2,0 p.p.	11,7	1,0 p.p.
Dívida Líquida	3.875,4	3.137,5	23,5%	2.773,3	13,1%
Margem Bruta	56,6	55,9	0,7 p.p.	57,2	-1,3 p.p.
Margem Operacional	27,0	27,5	-0,5 p.p.	29,3	-1,8 p.p.
Margem Líquida	23,8	24,0	-0,2 p.p.	23,6	0,4 p.p.
Margem EBITDA	41,4	41,7	-0,3 p.p.	44,2	-2,5 p.p.
Endividamento do PL	47,2	46,5	0,7 p.p.	47,4	-0,9 p.p.
Dívida Líquida/EBITDA	1,7	1,4	0,3 p.p.	1,4	-

## 1. DADOS OPERACIONAIS

### 1.1 MERCADO

Contratos em % da Receita Total da Companhia, em 31 de dezembro de 2022:

Contratos (% da Receita Total) <sup>1</sup>				Índice de Cobertura		Economias Ativas Totais (em milhares)	
Municípios	% Receita total	Período Remascente de concessão	Tipo de Concessão	Água	Coleta de Esgoto	Água	Coleta de Esgoto
Curitiba	22,1%	25,5 anos	Água e Esgoto	100%	98,9%	834,2	819,4
Londrina	7,3%	23,5 anos	Água e Esgoto	100%	94,9%	261,9	248,3
Maringá	5,3%	17,7 anos	Água e Esgoto	100%	100,0%	172,5	192,8
Ponta Grossa	3,7%	3,3 anos	Água e Esgoto	100%	91,9%	158,2	143,2
Cascavel	3,7%	1,9 anos	Água e Esgoto	100%	100,0%	134,5	143,2
Foz do Iguaçu	3,6%	21,2 anos	Água e Esgoto	100%	80,9%	121,6	99,0
São José dos Pinhais	2,8%	21,0 anos	Água e Esgoto	100%	82,7%	120,8	98,5
Colombo	1,8%	25,3 anos	Água e Esgoto	100%	73,0%	88,2	63,4
Guarapuava	1,7%	19,8 anos	Água e Esgoto	100%	85,8%	71,2	60,6
Toledo	1,5%	2,7 anos	Água e Esgoto	100%	82,2%	63,3	51,7
Demais Municípios	46,5%					2.210,3	1.376,6
<b>Totais</b>				<b>100,0%</b>	<b>78,9%</b>	<b>4.236,7</b>	<b>3.296,7</b>

<sup>1</sup> Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes.

### Detalhamento do vencimento dos Contratos:

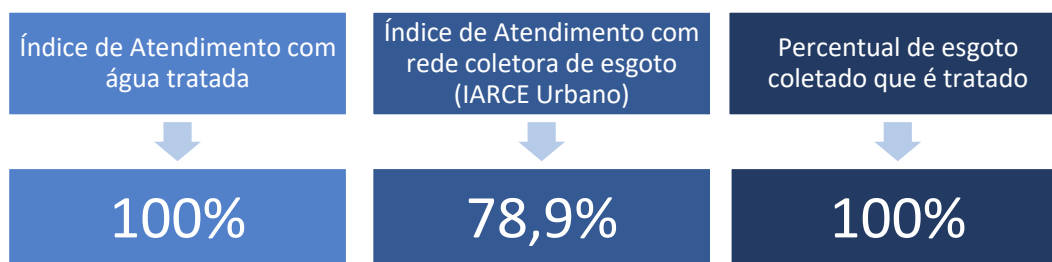
Contratos	Quantidade de Contratos <sup>1</sup>	Ativo Intangível + Ativo de Contrato + Ativo Financeiro (em R\$ milhões) <sup>1 2</sup>	% da Receita Total <sup>1</sup>	% do EBITDA <sup>1</sup>
Vencidos	20	646,1	4,8	4,2
Vencimento em 2023	17	103,3	0,7	0,7
Vencimento entre 2024 e 2033	53	2.388,5	19,5	16,8
Vencimento após 2033 <sup>3</sup>	256	8.905,7	75,0	78,3
<b>Totais</b>	<b>346</b>	<b>12.043,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes.

<sup>2</sup> Valor contábil.

<sup>3</sup> Inclui o município de Maringá, cujo termo aditivo que prorrogou a concessão até 2040 está em discussão judicial.

### Atendimento: Água e Esgoto



**Ligações de Água**

Número de Ligações de Água*	DEZ/22 (1)	%	DEZ/21 (2)	%	Var. % (1/2)
Residencial	3.097.925	90,8	3.043.774	90,9	1,8
Comercial	247.400	7,3	240.203	7,2	3,0
Industrial	13.778	0,4	13.551	0,4	1,7
Utilidade Pública	24.250	0,7	23.987	0,7	1,1
Poder Público	27.333	0,8	26.926	0,8	1,5
<b>Totais</b>	<b>3.410.686</b>	<b>100,0</b>	<b>3.348.441</b>	<b>100,0</b>	<b>1,9</b>

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.


**Ligações de Esgoto**

Número de Ligações de Esgoto*	DEZ/22 (1)	%	DEZ/21 (2)	%	Var.% (1/2)
Residencial	2.211.364	90,4	2.152.949	90,5	2,7
Comercial	196.595	8,0	190.128	8,0	3,4
Industrial	6.291	0,3	6.123	0,3	2,7
Utilidade Pública	16.034	0,7	15.678	0,7	2,3
Poder Público	15.304	0,6	14.818	0,5	3,3
<b>Totais</b>	<b>2.445.588</b>	<b>100,0</b>	<b>2.379.696</b>	<b>100,0</b>	<b>2,8</b>

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.


**1.2 DESEMPENHO OPERACIONAL**
**Evolução do Volume Medido de Água**

Volume Medido de Água - milhões de m <sup>3</sup> **	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	109,8	108,5	1,2	433,4	428,5	1,1
Comercial	10,2	9,8	4,1	39,8	36,7	8,4
Industrial	2,9	3,4	-14,7	11,8	13,7	-13,9
Utilidade Pública	1,3	1,3	0,0	5,3	4,6	15,2
Poder Público	4,7	4,2	11,9	18,3	14,7	24,5
<b>Totais</b>	<b>128,9</b>	<b>127,2</b>	<b>1,3</b>	<b>508,6</b>	<b>498,2</b>	<b>2,1</b>

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

**Evolução do Volume Faturado de Água**

Volume Faturado de Água - milhões de m <sup>3</sup> *	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	115,0	113,4	1,4	454,0	447,9	1,4
Comercial	11,2	10,7	4,7	43,6	40,3	8,2
Industrial	3,5	3,7	-5,4	14,0	14,3	-2,1
Utilidade Pública	1,1	1,1	0,0	4,3	3,9	10,3
Poder Público	4,8	4,3	11,6	18,7	15,1	23,8
<b>Totais</b>	<b>135,6</b>	<b>133,2</b>	<b>1,8</b>	<b>534,6</b>	<b>521,5</b>	<b>2,5</b>

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

**Evolução do Volume Faturado de Esgoto**

Volume Faturado de Esgoto - milhões de m <sup>3</sup> *	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Residencial	89,5	86,8	3,1	350,9	342,0	2,6
Comercial	10,3	9,8	5,1	40,3	36,5	10,4
Industrial	0,9	0,8	12,5	3,6	3,2	12,5
Utilidade Pública	0,9	0,9	0,0	3,7	3,3	12,1
Poder Público	3,7	3,2	15,6	14,4	11,5	25,2
<b>Totais</b>	<b>105,3</b>	<b>101,5</b>	<b>3,7</b>	<b>412,9</b>	<b>396,5</b>	<b>4,1</b>

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

**Evolução do Índice de Perdas por Ligação\***


\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

<sup>1</sup> Valores acumulados de janeiro a dezembro de 2022.

### Água e Esgoto: Dados Gerais

Água*	2022 (1)	2021 (2)	Var. (1/2)	2020 (3)	Var. % (2/3)
Economias atendidas com rede de distribuição	4.236.728	4.170.413	1,6 %	4.087.719	2,0 %
Nº de estações de tratamento	168	168	0,0 %	168	0,0 %
Nº de poços	1.180	1.247	-5,4 %	1.154	8,1 %
Nº de captações de superfície	234	236	-0,8 %	232	1,7 %
Km de rede assentada	60.077	59.070	1,7 %	57.503	2,7 %
Volume Produzido (m³)	785.378.020	750.475.130	4,6 %	766.106.638	-2,0 %
Índice de Perdas:					
No faturamento - %	31,93	30,51	1,42 p.p.	31,37	-0,86 p.p.
Evasão de receitas - % (inadimplência)	3,36	3,33	0,03 p.p.	2,80	0,53 p.p.

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

Esgoto*	2022 (1)	2021 (2)	Var. (1/2)	2020 (3)	Var. % (2/3)
Economias atendidas com rede de coleta	3.296.674	3.210.059	2,7 %	3.114.750	3,1 %
Nº de estações de tratamento	261	258	1,2 %	255	1,2 %
Km de rede assentada	40.733	39.660	2,7 %	38.464	3,1 %
Volume coletado em m³	390.688.459	375.586.933	4,0 %	377.326.945	-0,5 %

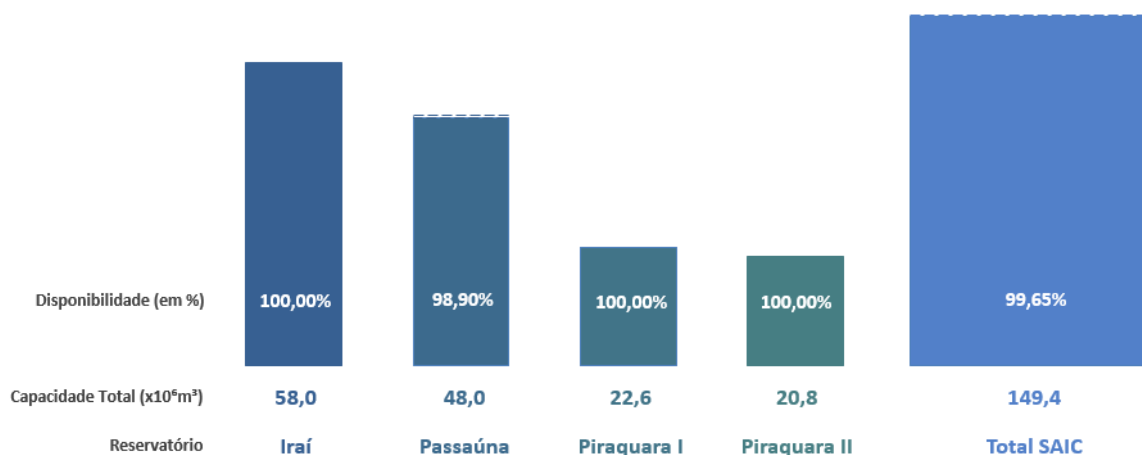
\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

### Volumes Disponíveis

O volume médio disponível do Sistema de Abastecimento Integrado de Curitiba (SAIC) é composto pelas Barragens Piraquara I, Piraquara II, Iraí e Passaúna. No Município de Foz do Iguaçu, a Sanepar utiliza a água da Barragem da Hidrelétrica Itaipu Binacional, do lago de Itaipu, no Rio Paraná.

Em 31 de dezembro de 2022, o volume médio de reservação estava em 99,7% (67,0% em 31/12/2021).

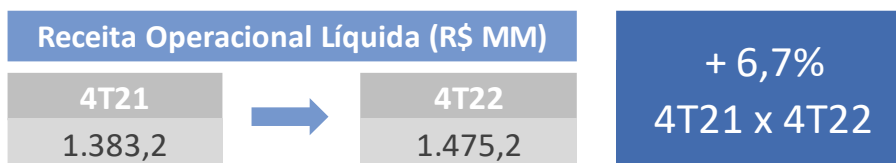
### Níveis das Barragens do SAIC em 31/12/2022\*



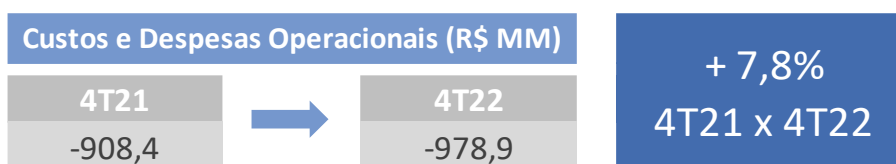
\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

**2. DADOS FINANCEIROS**
**2.1 DESEMPENHO ECONÔMICO**
**Receita Operacional**

Receita Operacional Bruta - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Receita de Água	984,4	908,3	8,4	3.740,6	3.415,2	9,5
Receita de Esgoto	562,7	527,5	6,7	2.186,4	1.993,8	9,7
Receita de Serviços	23,9	29,4	-18,7	106,9	112,3	-4,8
Receita de Resíduos Sólidos	3,0	2,9	3,4	12,5	11,7	6,8
Serviços Prestados aos Municípios	5,6	5,2	7,7	22,0	20,9	5,3
Doações Efetuadas por Clientes	11,0	9,0	22,2	35,2	34,2	2,9
Outras Receitas	1,7	1,9	-10,5	6,4	5,8	10,3
<b>Total Receita Operacional</b>	<b>1.592,3</b>	<b>1.484,2</b>	<b>7,3</b>	<b>6.110,0</b>	<b>5.593,9</b>	<b>9,2</b>
COFINS	-96,3	-83,1	15,9	-359,0	-320,2	12,1
PASEP	-20,8	-17,9	16,2	-77,4	-69,3	11,7
<b>Totais das Deduções</b>	<b>-117,1</b>	<b>-101,0</b>	<b>15,9</b>	<b>-436,4</b>	<b>-389,5</b>	<b>12,0</b>
<b>Totais das Receitas Operacionais Líquidas</b>	<b>1.475,2</b>	<b>1.383,2</b>	<b>6,7</b>	<b>5.673,6</b>	<b>5.204,4</b>	<b>9,0</b>



O aumento na receita operacional líquida é decorrente de: (i) reajuste tarifário de 4,96% a partir de 17 de maio de 2022; (ii) crescimento dos volumes faturados de água e esgoto; e (iii) do aumento no número de ligações.

**Custos e Despesas Operacionais**


Custos e Despesas Operacionais R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Pessoal	-327,7	-271,5	20,7	-1.257,7	-1.075,0	17,0
Materiais	-81,9	-63,7	28,6	-300,1	-226,4	32,6
Energia Elétrica	-102,6	-164,6	-37,7	-529,1	-548,2	-3,5
Serviços de Terceiros	-180,8	-195,0	-7,3	-717,9	-687,1	4,5
Depreciações e Amortizações	-114,0	-101,7	12,1	-433,4	-394,5	9,9
Perdas na Realização de Créditos	-25,2	-29,1	-13,4	-192,2	-103,8	85,2
Fundo Municipal de Saneamento Gestão Amb.	-24,2	-19,6	23,5	-134,1	-69,3	93,5
Taxa de Regulação	-7,0	-6,4	9,4	-27,9	-25,8	8,1
Indenizações por Danos a Terceiros	-2,5	-1,3	92,3	-8,1	-8,1	-
Despesas Capitalizadas	24,5	24,5	-	118,1	98,6	19,8
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-6,6	-4,1	61,0	-6,6	-4,1	61,0
Provisões para Contingências	21,1	-14,1	-249,6	-73,4	-71,0	3,4
Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	-12,2	-13,2	-7,6	-72,7	-57,4	26,7
Programa de Participação nos Resultados	-33,6	-20,6	63,1	-88,1	-80,2	9,9
Perdas Eventuais	-0,1	-6,3	-98,4	-0,1	-10,3	-99,0
Multas Ambientais	-87,6	-3,3	2.554,5	-87,7	-3,4	2.479,4
Baixas de Ativos, Líquidas	0,2	-3,6	-105,6	-7,6	-7,4	2,7
Outros Custos e Despesas	-18,7	-14,8	26,4	-66,5	-52,3	27,2
<b>Totais</b>	<b>-978,9</b>	<b>-908,4</b>	<b>7,8</b>	<b>-3.885,1</b>	<b>-3.325,7</b>	<b>16,8</b>

As principais variações ocorridas foram em decorrência de:

### Pessoal

Crescimento de 20,7%, em função de: (i) reajuste salarial de 10,8% (INPC) sobre as verbas trabalhistas e benefícios referentes ao Acordo Coletivo de Trabalho – ACT 2022/2024 (data base março de 2022); (ii) reajuste de 10,5% referente ao SANESAÚDE em junho de 2022; (iii) indenizações trabalhistas no montante de R\$ 14.984; e (iv) provisão do abono indenizatório no montante de R\$ 27.212, reconhecidas no 4T22.

### Materiais

Acréscimo de 28,6%, principalmente em material de tratamento, que representa 70,0% do total dos gastos com materiais no trimestre. Outros materiais também impactaram, tais como: material de operação de sistemas, material de limpeza e higiene, material de manutenção eletromecânica e material de manutenção de redes.

### Energia Elétrica

Redução de 37,7% decorrente, principalmente, da redução da alíquota de ICMS de 29% para 18% sobre as faturas de energia elétrica, pela redução de 3% no subsídio aplicado nas unidades consumidoras que usufruíam do desconto para saneamento, passando de 6% para 3% e pelo reflexo do reajuste tarifário médio de 4,90% aplicado a partir de 24/06/2022.



**Serviços de Terceiros**

Redução de 7,3%, principalmente em serviços de manutenção predial e de sistemas, serviços técnicos profissionais, serviços de veiculação, publicidade e propaganda, tarifas bancárias e serviços de manutenção de veículos.

**Depreciações e Amortizações**

Acréscimo de 12,1%, principalmente pela entrada em operação de ativos intangíveis e/ou imobilizados, no período de janeiro de 2022 a dezembro de 2022, no montante de R\$ 946,0 milhões (líquido das baixas).

**Perdas na Realização de Créditos**

Redução de 13,4%, decorrente principalmente do reflexo da manutenção do Programa de Recuperação de Crédito Cliente Particular (RECLIP) até 31/12/2022, que previa o parcelamento das dívidas dos clientes privados em até 60 vezes, sem multa e com juros de parcelamento de apenas 0,3% ao mês.

**Fundo Municipal de Saneamento e Gestão Ambiental**

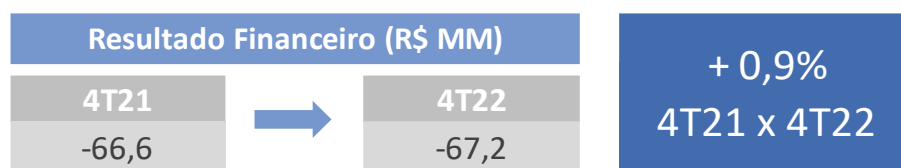
Crescimento de 23,5% em decorrência principalmente do aumento da base de cálculo relacionada ao reajuste tarifário e também reflexo da repactuação das alíquotas por ocasião da formalização dos Termos de Atualização Contratual com as Microrregiões dos Serviços Públicos de Água e Esgotamento Sanitário do Estado do Paraná.

**Provisões para Contingências**

Redução de 249,6%, principalmente em função de reversão de Provisão Ambiental no montante de R\$ 32,8 milhões, líquido da provisão complementar realizada no trimestre no valor de R\$ 54,8 milhões, referente à conversão de 5 Autos de Infrações Ambientais – AIA, lavrados pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e Recursos Renováveis – IBAMA no ano de 2012 em 2 Termos de Compromisso de Conversão de Multas – TCCM, no valor de R\$ 87,6 milhões registrado como Multas Ambientais em Outras Despesas Operacionais. Este valor será desembolsado ao longo de 120 meses na execução de Ações Ambientais relacionadas a execução de projeto ambiental denominado “Requalificação dos Complexos de cavas para melhoria ambiental do Rio Iguaçu e áreas úmidas do entorno”.

**2.2 INDICADORES ECONÔMICOS**
**Resultado Financeiro**

Resultado Financeiro - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
<b>Receitas Financeiras</b>						
Aplicações Financeiras	42,3	20,9	102,4	167,8	50,1	234,9
Variações Monetárias Ativas	16,1	14,9	8,1	71,6	34,4	108,1
Variações Cambiais Ativas	0,3	0,3	-	3,6	1,7	111,8
Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	0,6	0,4	50,0	1,8	1,5	20,0
Outras Receitas Financeiras	2,1	2,6	-19,2	20,1	17,6	14,2
<b>Totais das Receitas Financeiras</b>	<b>61,4</b>	<b>39,1</b>	<b>57,0</b>	<b>264,9</b>	<b>105,3</b>	<b>151,6</b>
<b>Despesas Financeiras</b>						
Juros e Taxas de Financiamentos, Empréstimos, Debêntures e Arrendamentos	-95,9	-66,6	44,0	-396,2	-277,2	42,9
Variações Monetárias Passivas	-22,0	-34,9	-37,0	-93,2	-94,9	-1,8
Variações Cambiais Passivas	-1,0	-0,4	150,0	-2,5	-1,6	56,3
Perda com Instrumentos Financeiros Derivativos	-0,6	-0,6	-	-5,1	-2,1	142,9
Outras Despesas Financeiras	-9,1	-3,2	184,4	-10,9	-4,7	131,9
<b>Totais das Despesas Financeiras</b>	<b>-128,6</b>	<b>-105,7</b>	<b>21,7</b>	<b>-507,9</b>	<b>-380,5</b>	<b>33,5</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-67,2</b>	<b>-66,6</b>	<b>0,9</b>	<b>-243,0</b>	<b>-275,2</b>	<b>-11,7</b>

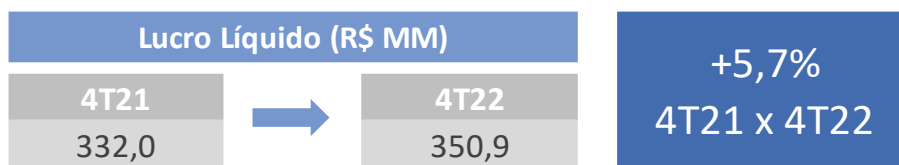


As Receitas Financeiras cresceram 57,0%, passando de R\$ 39,1 milhões no 4T21 para R\$ 61,4 milhões no 4T22, devido principalmente pela alteração da taxa SELIC e do incremento de Caixa e Equivalente de Caixa da Companhia (valores aplicados).

As Despesas Financeiras cresceram 21,7%, principalmente em despesas com juros e taxas de financiamentos, empréstimos, debêntures e arrendamentos, passando de R\$ 66,6 milhões no 4T21 para R\$ 95,9 milhões no 4T22, decorrentes do aumento da base de cálculo dos encargos financeiros em função da captação de recursos de terceiros, bem como dos índices de correção monetária das dívidas, principalmente pelo aumento do CDI em comparação ao mesmo período de 2021.

**Resultado Econômico**

Resultado Econômico - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>496,3</b>	<b>474,8</b>	<b>4,5</b>	<b>1.788,5</b>	<b>1.878,7</b>	<b>-4,8</b>
Resultado Financeiro	-67,2	-66,6	0,9	-243,0	-275,2	-11,7
Tributos sobre o Lucro	-78,2	-76,2	2,6	-394,0	-425,9	-7,5
<b>Lucro Líquido</b>	<b>350,9</b>	<b>332,0</b>	<b>5,7</b>	<b>1.151,5</b>	<b>1.177,6</b>	<b>-2,2</b>



O resultado foi impactado pelo crescimento de 6,7% da receita operacional líquida e pelo aumento do valor das Receitas Financeiras.

### Itens Não Recorrentes

Itens não Recorrentes - R\$ milhões *	4T22	4T21	2022	2021
<b>Lucro Líquido</b>	<b>350,9</b>	<b>332,0</b>	<b>1.151,5</b>	<b>1.177,6</b>
Provisão Operação Ductos	-	2,0	41,5	2,0
Perdas Eventuais - Operação Ductos	-	6,5	24,9	10,7
Reversão Provisão Contingencial IBAMA	-32,8	-	-32,8	-
TCCM - IBAMA (Conversão de Multas Ambientais)	87,6	-	87,6	-
Efeitos Tributários	11,2	-0,7	-11,4	-0,7
<b>Lucro Líquido ajustado aos itens não recorrentes</b>	<b>416,9</b>	<b>339,8</b>	<b>1.261,3</b>	<b>1.189,6</b>
% Margem Líquida de itens não recorrentes	28,3	24,6	22,2	22,9
EBITDA Ajustado de itens não recorrentes	665,1	585,0	2.343,1	2.285,9
% Margem EBITDA Ajustada de itens não recorrentes	45,1	42,3	41,3	43,9

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

### Distribuição da Riqueza Econômica Gerada

Distribuição da Riqueza Econômica Gerada - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Remuneração de Pessoal	315,5	250,6	25,9	1.165,8	993,5	17,3
Remuneração a Governos (Tributos)	242,6	220,2	10,2	1.020,7	987,5	3,4
Remuneração a terceiros (Aluguéis)	1,3	2,0	-35,0	5,8	5,8	-
Remuneração de Capitais de Terceiros (Juros e Variações Monetárias)	128,5	105,7	21,6	507,9	380,5	33,5
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	278,4	192,5	44,6	432,6	343,6	25,9
Lucro Líquido do Período não distribuído	72,5	139,6	-48,1	718,9	834,1	-13,8
<b>Total da Riqueza Econômica</b>	<b>1.038,8</b>	<b>910,6</b>	<b>14,1</b>	<b>3.851,7</b>	<b>3.545,0</b>	<b>8,7</b>

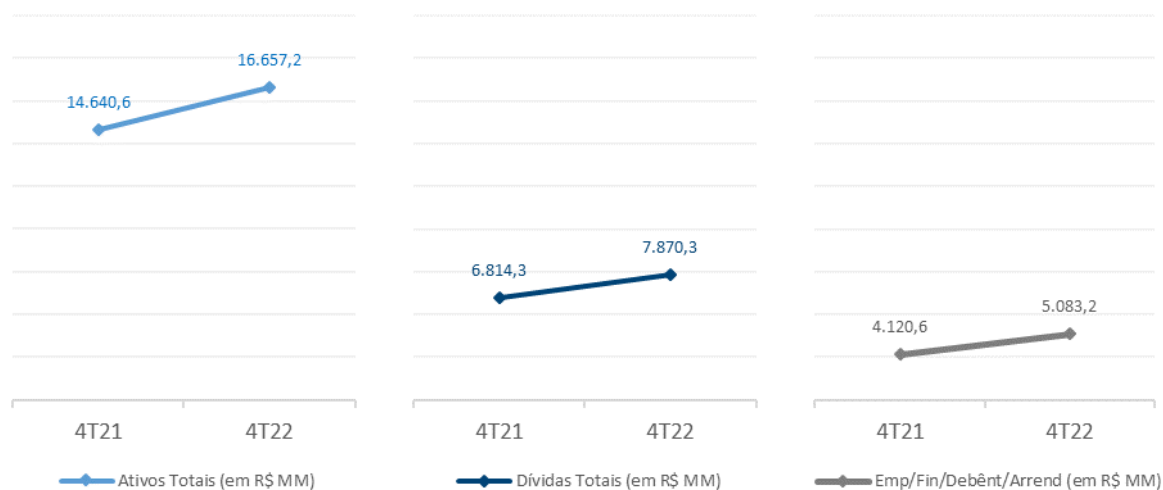
A estratégia de crescimento e desenvolvimento da Sanepar, para operar num mercado de serviços públicos, também liberado à iniciativa privada, está baseada na busca de resultados efetivos, comprometimento com a qualidade dos serviços prestados e atendimento às necessidades do poder concedente e acionistas.

### Resultados econômico-financeiros

Indicadores Econômicos - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Receita Operacional Líquida	1.475,2	1.383,2	6,7 %	5.673,6	5.204,4	9,0 %
Lucro Operacional	496,3	474,8	4,5 %	1.788,5	1.878,7	-4,8 %
Lucro Líquido	350,9	332,0	5,7 %	1.151,5	1.177,6	-2,2 %
% Margem Operacional *	27,0	27,5	-0,5 p.p.	25,3	28,7	-3,4 p.p.
% Margem Líquida *	23,8	24,0	-0,2 p.p.	20,3	22,6	-2,3 p.p.
% Rentabilidade do PL médio *	4,2	4,5	-0,3 p.p.	13,9	15,9	-2,0 p.p.
Dívida Líquida/EBITDA (Acumulado 12 meses) *	-	-	-	1,7	1,4	0,3 p.p.

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

### Evolução do Ativo e Dívidas



### Evolução dos Indicadores

	Referência	DEZ/22	DEZ/21	Var.
Patrimônio Líquido	R\$ Milhões	8.786,9	7.826,3	12,3 %
Valor Patrimonial da Ação	R\$	5,81	5,18	12,2 %
Grau de Endividamento *	%	47,2	46,5	0,7 p.p.
Liquidez Corrente *	R\$	1,52	1,48	2,7 %
Liquidez Seca *	R\$	1,47	1,44	2,1 %

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

**EBITDA e Geração de Caixa Operacional**

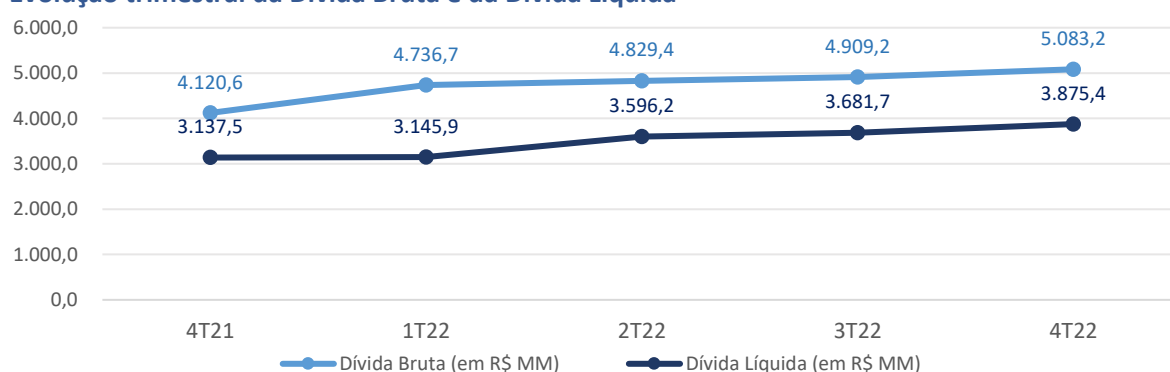
EBITDA - R\$ milhões *	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Lucro Líquido	350,9	332,0	5,7	1.151,5	1.177,6	-2,2
(+) Tributos sobre o Lucro	78,2	76,2	2,6	394,0	425,9	-7,5
(+) Resultado Financeiro	67,2	66,6	0,9	243,0	275,2	-11,7
(+) Depreciações e Amortizações	114,0	101,7	12,1	433,4	394,5	9,9
<b>EBITDA</b>	<b>610,3</b>	<b>576,5</b>	<b>5,9</b>	<b>2.221,9</b>	<b>2.273,2</b>	<b>-2,3</b>
% Margem EBITDA	41,4	41,7	-0,3 p.p.	39,2	43,7	-4,5 p.p.
% Conversão de EBITDA em Caixa	84,6	67,1	17,5 p.p.	89,6	74,9	14,7 p.p.

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

A margem EBITDA passou de 41,7% para 41,4%, impactada pelo crescimento de 7,8% dos custos e despesas operacionais, enquanto a receita operacional cresceu 6,7%. A geração de caixa operacional no 4T22 foi de R\$ 516,3 milhões, aumento de 33,5% em relação ao 4T21.

**2.3 INVESTIMENTOS**

Investimentos - R\$ milhões	4T22 (1)	4T21 (2)	Var. % (1/2)	2022 (3)	2021 (4)	Var. % (3/4)
Água	179,0	159,5	12,2	688,0	614,7	11,9
Esgoto	256,8	198,3	29,5	918,0	596,4	53,9
Outros Investimentos	46,3	44,1	5,0	138,1	109,1	26,6
<b>Totais</b>	<b>482,1</b>	<b>401,9</b>	<b>20,0</b>	<b>1.744,1</b>	<b>1.320,2</b>	<b>32,1</b>

**2.4 ENDIVIDAMENTO**
**Evolução trimestral da Dívida Bruta e da Dívida Líquida**


**Índice de Alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA - acumulado 12 meses) e Grau de Endividamento**

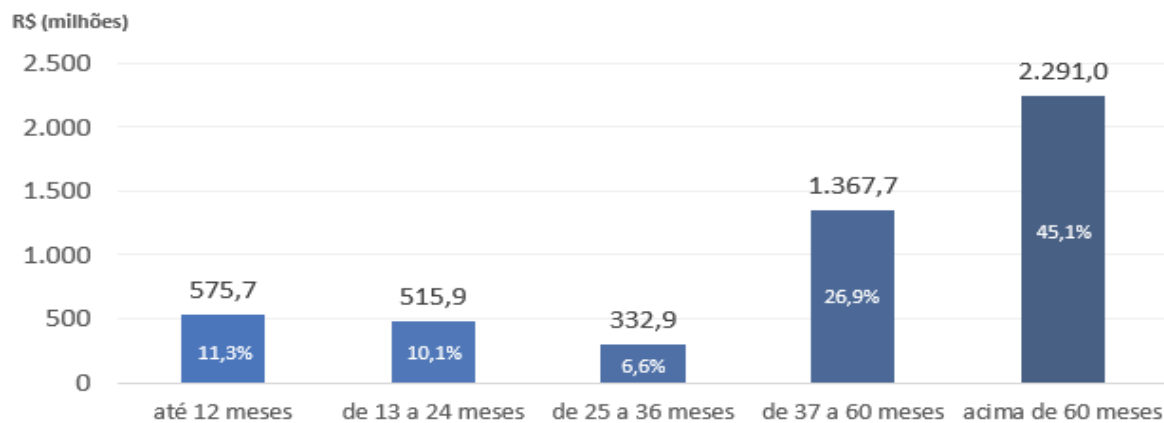
	<b>4T21</b>	<b>4T22</b>
Índice de Alavancagem	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>
Grau de Endividamento	<b>46,5%</b>	<b>47,2%</b>

**Composição dos empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos em 31/12/2022:**

<b>Endividamento - R\$ milhões</b>	<b>Taxa de Juros Anual</b>	<b>Indexador</b>	<b>Término do Contrato</b>	<b>Saldo Devedor</b>	<b>%</b>
Caixa Econômica Federal	6,62% a 12,00%	TR	19/04/2046	1.617,2	31,8
Debêntures 10ª Emissão - Série Única	4,66%	IPCA	15/03/2027	422,2	8,3
Debêntures 12ª Emissão - 2ª Série	5,89%	IPCA	15/01/2032	317,8	6,3
Arrendamento Litoral	11,14%	IPC-FIPE	07/12/2036	317,2	6,2
Debêntures 12ª Emissão - 1ª Série	DI + 1,08%	-	15/01/2027	315,1	6,2
BNDES - PAC2	TJPL + 1,67% e 2,05%	-	15/06/2029	294,3	5,8
Debêntures 11ª Emissão - 2ª Série	4,25%	IPCA	15/03/2029	237,1	4,7
Debêntures 9ª Emissão - 1ª Série	106,05% do DI	-	11/06/2024	200,6	3,9
Debêntures 11ª Emissão - 3ª Série	4,49%	IPCA	17/03/2031	184,0	3,6
Arrendamento Direito de Uso	4,97%	-	30/06/2027	182,6	3,6
Debêntures 8ª Emissão - 2ª Série	108,00% do DI	-	21/06/2023	155,6	3,1
Debêntures 9ª Emissão - 2ª Série	107,25% do DI	-	11/06/2026	152,0	3,0
Debêntures 11ª Emissão - 1ª Série	DI + 1,65%	-	16/03/2026	133,5	2,6
Debêntures 4ª Emissão - 1ª Série	TJLP + 1,67%	-	15/07/2027	110,5	2,2
BNDES - AVANÇAR	3,58% e 5,95%	IPCA	15/12/2041	78,8	1,6
Debêntures 4ª Emissão - 2ª Série	7,44%	IPCA	15/07/2027	73,8	1,5
Debêntures 7ª Emissão - 2ª Série *	4,79%	IPCA	15/11/2038	69,4	1,4
Debêntures 2ª Emissão - 2ª Série	9,19%	IPCA	15/09/2024	47,2	0,9
Debêntures 7ª Emissão - 1ª Série *	5,20%	IPCA	15/11/2038	42,5	0,8
Debêntures 7ª Emissão - 4ª Série	6,57%	IPCA	15/11/2038	36,2	0,7
Debêntures 2ª Emissão - 3ª Série	TJLP + 1,92%	-	15/09/2024	28,8	0,6
Debêntures 7ª Emissão - 3ª Série	6,97%	IPCA	15/11/2038	22,4	0,4
Debêntures 2ª Emissão - 1ª Série	TJLP + 1,92%	-	15/09/2024	21,6	0,4
Banco KFW	1,35%	EURO	30/12/2032	15,4	0,3
Banco Itaú PSI	3,0% a 6,0%	-	15/01/2025	4,5	0,1
Banco do Brasil - PSI	3,0% a 6,0%	-	15/04/2024	2,3	-
BNDES	TJLP + 1,82%	-	15/01/2023	0,6	-
<b>Totais</b>				<b>5.083,2</b>	<b>100,0</b>

\* IPCA como componente variável da TLP

## Composição da dívida por prazo de vencimento



### 3. REGULAÇÃO

#### Parcela F - Conta de variação da Parcela A (CVA)

A conta de Compensação de Variação dos Itens da Parcela “A” (CVA) corresponde à compensação da soma das diferenças mensais, positivas ou negativas, calculadas em função das variações dos custos de energia elétrica, produtos químicos e encargos setoriais, corrigidos pelo IPCA.

A CVA é determinada a partir do custo histórico verificado no período t-1 para os três componentes supracitados e é repassada via reajuste no período t.

O cálculo do reajuste tarifário da Parcela A pressupõe que no período seguinte ocorrerá exatamente o mesmo volume (m<sup>3</sup>) verificado no ano base do cálculo e ao final do período t o saldo da CVA seria zero.

Portanto, a formulação básica do reajuste tarifário, não garante o repasse (pass through) perfeito dos custos não gerenciáveis para o consumidor, uma vez que não considera, por exemplo, a diferença entre o mercado de referência e o mercado de aplicação (m<sup>3</sup> faturado).

Em 2022 a CVA da Companhia, apurada de forma gerencial, apresentou um saldo positivo de R\$ 106,2 milhões, que a Sanepar deverá recuperar, via tarifa.

A Companhia está divulgando o EBITDA Ajustado com os itens não gerenciáveis como métrica para analisar os impactos da compensação dos itens da parcela “A” (energia elétrica, material de tratamento, taxas e encargos) do modelo tarifário.

O EBITDA ajustado com os itens não gerenciáveis é uma medição não contábil e não deve ser considerado isoladamente como um indicador operacional ou fluxo de caixa ou para medir a liquidez ou capacidade da dívida da Companhia.

O cálculo do EBITDA Ajustado partindo do EBITDA, que segue a ICVM 527/12, considera os valores estimados dos itens não gerenciáveis acumulados até 31 de dezembro de 2022.

#### Cálculo do EBITDA Ajustado

EBITDA - R\$ milhões *	2022
<b>EBITDA</b>	<b>2.221,9</b>
(+) Itens não gerenciáveis	106,2
Energia Elétrica	(2,7)
Material de Tratamento	55,2
Taxas e Encargos	53,7
<b>(-) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis</b>	<b>2.328,1</b>
% Margem EBITDA Ajustada de itens não gerenciáveis	41,0%

\* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.



É importante ressaltar que o atual modelo tarifário está em processo de revisão por meio da 2ª RTP, portanto as informações tarifárias divulgadas são preliminares, uma vez que serão avaliadas pelo agente regulador.

### 1ª Fase da 2ª RTP

Em 04/01/2021 a AGEPAR promoveu a abertura da Consulta Pública nº 001/2021, referente à 1ª fase da 2ª RTP – Revisão Tarifaria Periódica e submeteu 09 (nove) Notas Técnicas para contribuições até 17/02/2021. Em 31/03/2021, a Agência realizou a Audiência Pública nº 001/2021, para debater as Notas Técnicas já atualizadas após as contribuições da Consulta Pública. Em 14/04/2021 o Conselho Diretor da AGEPAR, na Reunião Extraordinária nº 012/2021, decidiu pela aprovação do novo reposicionamento tarifário de 5,7701%, resultado da 1ª fase da 2ª RTP. A tarifa reposicionada entrou em vigor 30 dias após sua homologação, com aplicação a partir de 17 de maio de 2021 (data-base).

### Diferimento 1ª RTP

Ainda, na 1ª fase da 2ª RTP, a AGEPAR atualizou a regra de cálculo em relação a amortização da parcela do diferimento oriundo da 1ª RTP. No cálculo definido o saldo devedor do diferimento foi estimado a partir do saldo apurado das diferenças entre a Receita Requerida e a Receita Verificada projetado até maio/2021 e resultou no valor de R\$ 1,709 bilhão, este valor foi integrado à tarifa por meio de uma parcela de compensação ao longo do ciclo tarifário (2021 – 2024) de R\$ 0,459 por m<sup>3</sup>, calculada a partir da igualdade de um fluxo de caixa descontado pelo WACC regulatório. Ressalta-se que o valor será reprojetoado a cada ano afim de contemplar oscilações da taxa Selic (taxa de correção do diferimento).

O diferimento é oriundo da 1ª RTP da Sanepar, ocasião em que a Companhia foi autorizada pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Paraná (AGEPAR), por meio da Resolução Homologatória nº 003, de 12 de abril de 2017, a aplicar o índice de reposicionamento tarifário de 25,63% a partir de 17 de abril de 2017, conforme previsto no artigo 3º:

Art. 3º - Definir que a aplicação da revisão tarifária homologada conforme artigo 2º desta Resolução será diferida em 8 (oito) anos, sendo que a primeira parcela corresponderá, no ano de 2017, a um reposicionamento médio de 8,53% (oito vírgula cinquenta e três por cento), e as demais em 7 (sete) parcelas de 2,11% (dois vírgula onze por cento), acrescidas da correspondente correção financeira e da correção econômica, a qual se dará pela aplicação da taxa média ponderada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), nos termos definidos na Nota Técnica aprovada no artigo 1º desta Resolução.

Em relação aos registros contábeis, em analogia à Orientação Técnica OCPC 08 – Reconhecimento de Determinados Ativos e Passivos nos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral das Distribuidoras de Energia Elétrica emitidos de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Contabilidade, a Companhia não registra nas Demonstrações Contábeis os valores a receber decorrentes do diferimento, considerando que: (i) a realização ou exigibilidade destes valores dependeriam de evento futuro não totalmente controlável pela entidade - faturamento futuro dos serviços de água e esgoto; (ii) não é praticável saber, no momento do surgimento do direito a receber

quais são os devedores destes valores; e (iii) o efetivo recebimento destes valores ocorrerá somente com a manutenção das concessões.

### **2ª Fase da 2ª RTP (em andamento)**

A 2ª fase da 2ª RTP encontra-se em andamento, conforme Resolução AGEPAR nº 007 de 29/03/2022, que aborda os seguintes temas: (i) aprovação do cronograma de trabalho da 2ª Fase da 2ª RTP da Sanepar, cuja conclusão está prevista para abril de 2023; (ii) realização do reajuste das tarifas vigentes dos serviços de água e esgoto da Sanepar, na data-base de 17 de maio de 2022; (iii) estabelecimento da inclusão de eventuais compensações necessárias para a manutenção da data-base vigente, de 17 de maio, na tarifa resultante da 2ª fase 2ª RTP da Sanepar.

Em 02/05/2022 foi homologado pela Diretoria Executiva da Sanepar o processo de contratação da empresa visando executar o serviço de levantamento da Base de Ativos Regulatória para a 2ª fase da 2ª RTP, sendo que em 09/05/2022 foi assinada a ordem de serviço, iniciando efetivamente os trabalhos. O serviço contratado compreende o levantamento, avaliação e conciliação da base incremental e a movimentação da base de ativos da 1ª RTP. A empresa vencedora do processo licitatório é a SETAPE Serviços Técnicos de Avaliações do Patrimônio e Engenharia Ltda.

Em 28/06/2022 o Conselho Diretor da AGEPAR deliberou, na Reunião Ordinária nº 21/2022, pela abertura da Consulta Pública nº 003/2022, destinada a obter contribuições, sugestões, propostas, críticas e demais manifestações pertinentes, por quaisquer interessados, a respeito dos temas relacionados à 2ª RTP apresentados nas Notas Técnicas números: 1/2022 – Metodologia de Fator X – Compartilhamento de ganhos de produtividade; 3/2022 – Metodologia de Fator Q: Fator de Qualidade; 4/2022 – Perdas de Água Tratada e 5/2022 – Matriz de Riscos. Em 28/07/2022 a Sanepar apresentou suas contribuições sobre os temas colocados em consulta pública.

Em 11/10/2022 o Conselho Diretor da AGEPAR deliberou, na Reunião Ordinária nº 29/2022, pela abertura da Consulta Pública nº 007/2022 - Temática n.º 2 da 2ª Fase da 2ª Revisão Tarifária Periódica (RTP) da SANEPAR, notas técnicas números: 2/2022 - Custos Operacionais Eficientes, 7/2022 - Receitas Irrecuperáveis, 8/2022 Projeções de Mercado, 9/2022 - Outras Receitas, e 10/2022 - Avaliação do Plano de Investimentos, destinada a obter contribuições, sugestões, propostas, críticas e demais manifestações pertinentes, por quaisquer interessados. Em 17/11/2022 a Sanepar apresentou suas contribuições sobre os temas colocados em consulta pública.

No início de outubro de 2022, a empresa SETAPE, após levantamento, conciliação e avaliação dos ativos da Sanepar, entregou o laudo contendo a avaliação da base incremental do período de 2016 – 2020 e a movimentação da base de ativos da 1ª RTP, o qual foi encaminhado à AGEPAR, em 21/10/2022.

A AGEPAR em 16/12/2022 realizou a disputa de 4 (quatro) lotes do processo licitatório para contratação de consultoria cujo objeto refere-se ao apoio na inspeção do laudo de avaliação da base de ativos incremental apresentado pela Sanepar.

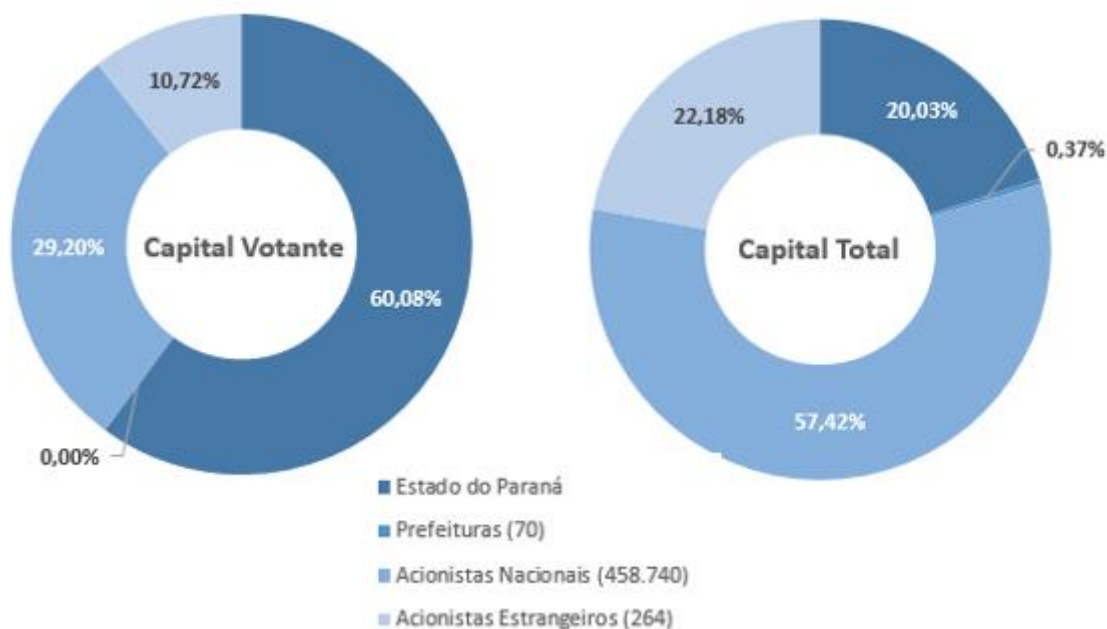
**Reajuste Tarifário 2022**

Considerando a necessidade de manutenção do poder de compra da tarifa e a manutenção da data-base de reajuste da tarifa em maio/2022, em 23/02/2022 a Companhia aprovou o encaminhamento da proposta de reajuste tarifário referente ao ano de 2022 para AGEPAR.

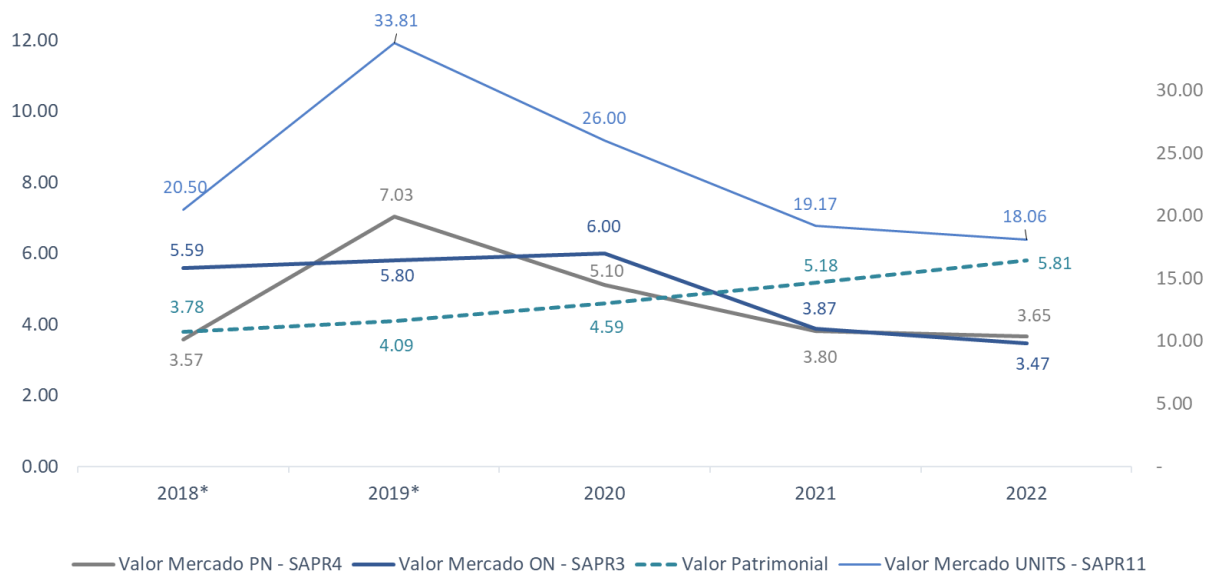
Em 13/04/2022, na Reunião Extraordinária nº 013/2022, o Conselho Diretor da AGEPAR decidiu pela aplicação parcial do pedido de reajuste, sendo o índice de reajuste a ser aplicado em 2022 de 4,963%, decorrente da atualização da Parcela A (custos não gerenciáveis), Parcela F (CVA 2021) e Parcela de Compensações, oriundas da 1ª fase da 2ª RTP, ficando suspensa a atualização da Parcela B até o final do procedimento da RTP. A Agência indicou que a diferença entre o valor homologado e o valor aplicado deverá ser compensada na Parcela de Compensações ao final da 2ª etapa da 2ª RTP.

**4. MERCADO DE CAPITAIS**
**4.1 COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA DO CAPITAL em 31/12/2022**

ACIONISTAS	Nº de Ações			Capital Social - R\$ mil			% de participação	
	ON	PN	Total	ON	PN	Total	Cap. Votante	Cap. Total
Estado do Paraná	302.653.775	3	302.653.778	801.092	0	801.092	60,08%	20,03%
Prefeituras (70)	-	5.561.963	5.561.963		14.722	14.722	0,00%	0,37%
Acionistas Nacionais (458.740)	147.096.500	720.764.694	867.861.194	389.349	1.907.787	2.297.136	29,20%	57,42%
Acionistas Estrangeiros (264)	53.984.984	281.143.600	335.128.584	142.893	744.157	887.050	10,72%	22,18%
<b>TOTAIS</b>	<b>503.735.259</b>	<b>1.007.470.260</b>	<b>1.511.205.519</b>	<b>1.333.334</b>	<b>2.666.666</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>


**4.2 VALORES MOBILIÁRIOS**

Valores Mobiliários	Ticker	Valor de fechamento 4T21	Valor de fechamento 4T22	Variação entre 4T21 e 4T22
Ação Ordinária	SAPR3	R\$ 3,80	R\$ 3,47	-8,68%
Ação Preferencial	SAPR4	R\$ 3,87	R\$ 3,65	-5,68%
UNITS	SAPR11	R\$ 19,17	R\$ 18,06	-5,79%

**Comparativo entre o valor patrimonial e de mercado (em Reais)**


\*Valores ajustados ao desdobramento ocorrido em março de 2020

O valor patrimonial de cada ação ao final do 4T22 era de R\$ 5,81, comparado com o valor de R\$ 5,18 no encerramento do 4T21. O valor de mercado da Companhia em 31/12/2022 é de aproximadamente, R\$ 5,4 bilhões.

#### 4.3 PAYOUT

De acordo com o Estatuto Social, a parcela referente ao dividendo obrigatório não poderá ser inferior a 25% do lucro líquido ajustado, na forma do artigo 202, da Lei 6.404/76.

Conforme a atual política de dividendos, a Administração poderá, além do dividendo anual obrigatório, observada a saúde financeira e o interesse público que motivou a constituição da Companhia, aprovar a distribuição como dividendo adicional de até mais 25% do lucro líquido. Para os acionistas detentores de ações preferenciais, são atribuídos Juros sobre o Capital Próprio (ou dividendos) por ação 10% superior aos atribuídos às ações ordinárias.

O crédito da remuneração aos acionistas da Companhia é atribuído com base na posição acionária no último dia útil de junho e de dezembro de cada exercício. E negociações posteriores ao crédito são consideradas ex-dividendos (juros sobre o capital próprio e dividendos).

Os Juros sobre o Capital Próprio estão sujeitos à incidência de Imposto de Renda na Fonte, exceto para os acionistas que se declararem imunes ou isentos.

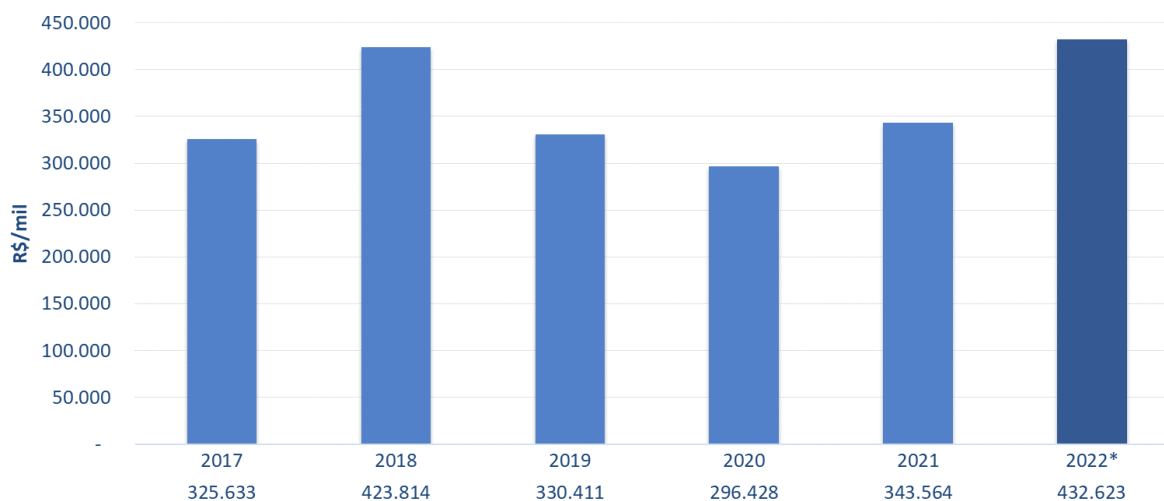
Em 24 de junho de 2022, ocorreu o pagamento dos créditos de JCP relativos ao 1º e ao 2º semestre de 2021 e também dos dividendos Complementares, de acordo com a decisão da 58ª Assembleia Geral Ordinária (AGO).

**Para o primeiro semestre de 2022**, o valor calculado (bruto) dos Juros sobre o Capital Próprio, observando o limite legal da variação da TJLP no período, foi de R\$ 154.206.243,29. Esse montante é em substituição aos Dividendos Obrigatórios, conforme previsão estatutária e com base nos resultados apurados no 1º semestre de 2022. O crédito de Juros sobre o Capital Próprio foi deliberado pelo Conselho de Administração em sua 6ª/2022 Reunião Ordinária de 23 de junho de 2022 e informado ao mercado no Aviso aos Acionistas de mesma data, considerando a posição acionária (data-com) de 30 de junho de 2022.

**Para o segundo semestre de 2022**, o valor calculado (bruto) dos Juros sobre o Capital Próprio, observando o limite legal da variação da TJLP no período, foi de R\$ 278.416.914,89. Esse montante é em substituição aos Dividendos Obrigatórios, conforme previsão estatutária e com base nos resultados apurados no 2º semestre de 2022. O crédito de Juros sobre o Capital Próprio foi deliberado pelo Conselho de Administração em sua 12ª/2022 Reunião Ordinária de 15 de dezembro de 2022 e informado ao mercado no Aviso aos Acionistas de mesma data, considerando a posição acionária (data-com) de 29 de dezembro de 2022.

O crédito aos acionistas foi atribuído com base na posição acionária de 29 de dezembro de 2022 e complementa o montante creditado contabilmente no 1º semestre de 2022 sob o mesmo título. A partir de 02 de janeiro de 2023, as ações são negociadas ex-juros. A disponibilização financeira dos respectivos valores ocorrerá em data a ser definida pela Assembleia Geral Ordinária prevista para ocorrer em 20 de abril de 2023.

#### Remuneração dos acionistas:



\*JCP creditado referente ao 1º e 2º Semestre de 2022.

**Dividendos/JCP por ação:**

<b>Tipo</b>	<b>Total por ação 2021: JCP e Dividendos</b>		<b>JCP 1º Semestre 2022</b>		<b>JCP 2º Semestre 2022</b>	
Ação Ordinária	R\$	0,213135581	R\$	0,095664257	R\$	0,172720292
Ação Preferencial	R\$	0,234449139	R\$	0,105230683	R\$	0,189992322
Unit	R\$	1,150932139	R\$	0,516586990	R\$	0,932689579

## **5. OUTRAS INFORMAÇÕES**

### **5.1 AGENDA ASG – AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA**

Em 2021, a Companhia criou o comitê ASG, que é um órgão consultivo de caráter permanente e tem a finalidade de assegurar o Conselho de Administração no desenvolvimento e implementação da estratégia de ASG, que inclui as diretrizes e atos corporativos na gestão de questões relacionadas ao tema.

Em setembro de 2022, a Companhia concluiu o processo de materialidade - Ciclo 2022. O processo visa identificar os temas que mais impactam a capacidade da Companhia em gerar valor, considerando a visão das partes interessadas para priorização de temas a serem trabalhados e relatados com foco nos três elementos ASG. A Companhia realiza o processo bianualmente, bem como o revisa no ano subsequente, garantindo a pertinência e atualidade dos temas, considerando o contexto global e setorial.

### **5.2 CARTEIRA ISE B3 2023**

O Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE B3 é o principal indicador de sustentabilidade do mercado. Acompanha o desempenho médio dos preços das ações de empresas que se destacam por seu comprometimento com as práticas Ambiental, Social e de Governança (ASG) e tem como objetivo estimular a decisão de investimentos em ações sustentáveis, bem como incentivar as empresas a adotarem práticas de sustentabilidade, contribuindo para seu negócio como um todo.

Com base nas ações e medidas relacionadas a adoção de práticas ASG, a Companhia recebeu o convite para participar do ISE B3.

Diante da apresentação de evidências de cumprimento das práticas ASG em seus diversos pontos, a Sanepar passou a integrar, pela primeira vez, a partir de janeiro de 2023, a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3.



<b>Demonstração do Resultado</b>	<b>4T22</b>	<b>4T21</b>	<b>4T20</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.475,2</b>	<b>1.383,2</b>	<b>1.236,9</b>
<b>Custos dos Serviços Prestados</b>	<b>-573,6</b>	<b>-572,7</b>	<b>-492,9</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>901,6</b>	<b>810,5</b>	<b>744,0</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>-405,3</b>	<b>-335,7</b>	<b>-290,8</b>
Comerciais	-96,4	-93,1	-99,5
Administrativas	-189,0	-176,9	-142,1
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-6,6	-4,1	1,1
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	21,1	-14,1	8,4
Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	-12,2	-13,2	-10,7
Programa de Participação nos Resultados	-33,6	-20,6	-31,9
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	-87,5	-13,0	-16,2
Resultado de Equivalência Patrimonial	-1,1	-0,7	0,1
<b>Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos</b>	<b>496,3</b>	<b>474,8</b>	<b>453,2</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-67,2</b>	<b>-66,6</b>	<b>-62,9</b>
Receitas Financeiras	61,4	39,1	15,0
Despesas Financeiras	-128,6	-105,7	-77,9
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>429,1</b>	<b>408,2</b>	<b>390,3</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-78,2	-76,2	-99,0
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>350,9</b>	<b>332,0</b>	<b>291,3</b>

Balço Patrimonial - Ativo	DEZ/22	DEZ/21	DEZ/20
<b>Ativo Circulante</b>			
Caixas e Equivalente de Caixa	1.207,9	983,1	874,3
Contas a Receber de Clientes	1.086,2	971,5	779,4
Estoques	76,9	57,7	53,9
Tributos a Recuperar	38,3	11,4	6,8
Depósitos Vinculados	23,7	14,4	4,7
Instrumentos Financeiros Derivativos	16,1	12,7	9,5
Outras Contas a Receber	20,7	20,8	27,7
<b>Total do Circulante</b>	<b>2.469,8</b>	<b>2.071,6</b>	<b>1.756,3</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>			
Contas a Receber de Clientes	125,7	51,6	20,2
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	686,9	679,5	656,5
Depósitos Vinculados	75,2	59,0	56,9
Depósitos Judiciais	507,3	408,6	320,5
Ativos Financeiros Contratuais	676,5	603,0	490,1
Ativos de Contratos	2.746,4	1.869,7	1.634,8
Outras Contas a Receber	42,2	44,0	45,9
Investimentos	2,0	2,0	2,4
Imobilizado	370,5	312,7	286,0
Intangível	8.954,7	8.538,9	7.921,3
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>14.187,4</b>	<b>12.569,0</b>	<b>11.434,6</b>
<b>Ativo Total</b>	<b>16.657,2</b>	<b>14.640,6</b>	<b>13.190,9</b>

<b>Balanço Patrimonial - Passivo</b>	<b>DEZ/22</b>	<b>DEZ/21</b>	<b>DEZ/20</b>
<b>Passivo Circulante</b>			
Obrigações Trabalhistas	140,0	117,9	181,4
Fornecedores	297,0	269,4	209,4
Obrigações Fiscais	102,7	84,6	72,7
Empréstimos e Financiamentos	575,7	407,7	521,5
Dividendos e JCP a Pagar	227,3	243,6	206,2
Cauções e Retenções Contratuais	2,2	2,2	2,3
Receitas a Apropriar	3,6	0,7	4,2
Instrumentos Financeiros Derivativos	15,7	11,6	8,2
Outras Contas a Pagar	92,0	85,6	77,3
Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	67,4	77,3	78,1
Provisões Trabalhistas	106,0	96,6	87,6
<b>Total do Circulante</b>	<b>1.629,6</b>	<b>1.397,2</b>	<b>1.448,9</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>			
Fornecedores	1,1	2,8	4,4
Empréstimos e Financiamentos	4.507,6	3.712,9	3.126,1
Impostos e Contribuições	-	-	0,1
Receitas a Apropriar	11,3	-	0,7
Outras Contas a Pagar	88,0	3,0	29,6
Provisões para Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	943,7	1.082,8	1.093,2
Provisões	689,0	615,6	544,7
<b>Total do Não Circulante</b>	<b>6.240,7</b>	<b>5.417,1</b>	<b>4.798,8</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>7.870,3</b>	<b>6.814,3</b>	<b>6.247,7</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital Social	3.996,1	3.996,1	3.996,1
Reserva de Reavaliação	54,4	59,0	64,3
Reservas de Lucros	4.515,9	3.696,9	2.853,6
Ajustes de Avaliação Patrimonial	4,3	4,5	4,7
Outros Resultados Abrangentes	216,2	69,8	24,5
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>8.786,9</b>	<b>7.826,3</b>	<b>6.943,2</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>	<b>16.657,2</b>	<b>14.640,6</b>	<b>13.190,9</b>

Demonstração do Fluxo de Caixa	4T22	4T21	4T20
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>			
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>350,9</b>	<b>332,0</b>	<b>291,3</b>
<b>Ajustes para conciliar o lucro líquido e o caixa líquido</b>			
Depreciações e Amortizações	114,0	101,7	94,0
Custos das Baixas no Imobilizado e Intangível	4,4	6,8	3,9
Ajuste ao Valor Recuperável de Ativos	5,3	3,5	-1,1
Ajuste a Valor Presente - Ativos Financeiros	5,2	-1,2	0,9
Provisão para Perdas na Realização de Créditos	25,2	29,1	34,7
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, líquidos	-17,4	-20,9	-5,9
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Tributárias e Ambientais	-21,1	14,1	-8,4
Plano de Aposentadoria e Assistência Médica	12,2	13,2	10,7
Juros sobre Financiamentos	93,8	68,7	50,5
Variações Monetárias sobre Financiamentos	24,3	35,2	17,0
Juros e Atualizações Monetárias sobre Arrendamentos	10,2	4,0	8,4
Variações Cambiais, líquidas	0,8	-	-0,2
Variações de Instrumentos Financeiros Derivativos	0,1	0,2	0,1
Resultado de Equivalência Patrimonial	1,1	0,7	-0,1
Apropriação de Custos na Captação de Recursos de Terceiros	1,3	1,1	0,8
Ajuste a Valor Justo - Investimentos	-0,1	-0,1	-0,2
	<b>610,2</b>	<b>588,1</b>	<b>496,4</b>
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>			
Contas a Receber de Clientes	-112,8	-90,9	-60,4
Impostos e Contribuições a Recuperar	-25,9	-11,3	-0,4
Estoques	-9,0	-5,2	-5,2
Depósitos Judiciais	-9,3	-27,4	-16,9
Outros Créditos e Contas a Receber	14,0	17,1	21,8
Fornecedores	21,2	9,9	21,4
Impostos e Contribuições	140,3	111,1	57,4
Salários e Encargos a Pagar	-32,6	-47,6	-118,2
Cauções e Retenções Contratuais	0,2	-0,1	0,1
Receitas a Apropriar	-0,9	-1,0	-1,1
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-162,9	-143,0	-144,8
Outras Contas a Pagar	83,7	-13,1	20,5
	<b>-94,0</b>	<b>-201,5</b>	<b>-225,8</b>
<b>Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais</b>	<b>516,2</b>	<b>386,6</b>	<b>270,6</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>			
Aplicação no Imobilizado e Intangível	-482,1	-401,8	-263,5
Aplicação em Investimentos	-2,5	-	-
<b>Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos</b>	<b>-484,6</b>	<b>-401,8</b>	<b>-263,5</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>			
Financiamentos Obtidos	132,9	96,2	98,7
Amortizações de Financiamentos	-71,2	-83,4	-125,2
Pagamentos de Juros sobre Financiamentos	-80,2	-62,1	-48,6
Pagamentos de Arrendamentos	-23,5	-22,2	-20,0
Custo na Captação de Recursos de Terceiros	0,1	-	-1,1
Depósitos Vinculados	-9,3	-1,0	0,2
Pagamentos de Juros sobre o Capital Próprio	0,1	-0,1	-0,2
<b>Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos</b>	<b>-51,1</b>	<b>-72,6</b>	<b>-96,2</b>
<b>Variação no Saldo de Caixa e Equivalentes</b>	<b>-19,6</b>	<b>-87,7</b>	<b>-89,1</b>
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.227,5	1.070,8	963,4
<b>Saldo Final de Caixa e Equivalentes</b>	<b>1.207,9</b>	<b>983,1</b>	<b>874,3</b>

## **Videoconferência de Resultados | 4T22**

Sexta-feira, 17 de fevereiro de 2023 | 10h00

Acesso ao Webcast em [ri.sanepar.com.br](https://ri.sanepar.com.br)

### **Relações com Investidores**

**Diretor Financeiro e de Relações com Investidores**

Abel Demetrio

**Gerente de Relações com Investidores**

Ricardo Garcia Gonçalves

**Equipe de Relações com Investidores**

Daniela Hilário Fioramosca

Daniele Rodrigues de Almeida

Jamile Gema de Oliveira

Marcos Aurélio Gaiovicz

[ri@sanepar.com.br](mailto:ri@sanepar.com.br) | [ri.sanepar.com.br](https://ri.sanepar.com.br)