





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

Destaques

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

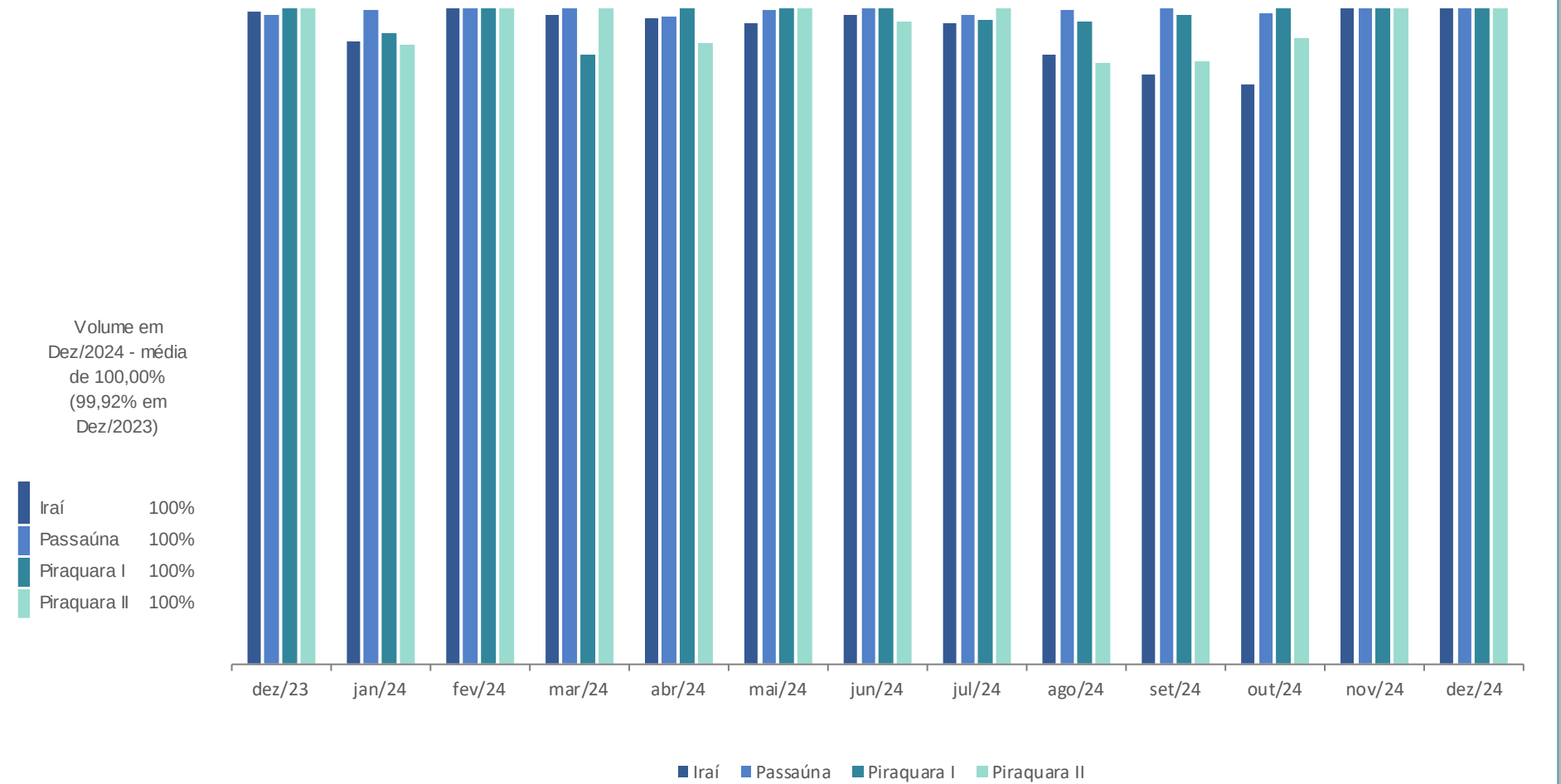
Resultado Operacional



	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

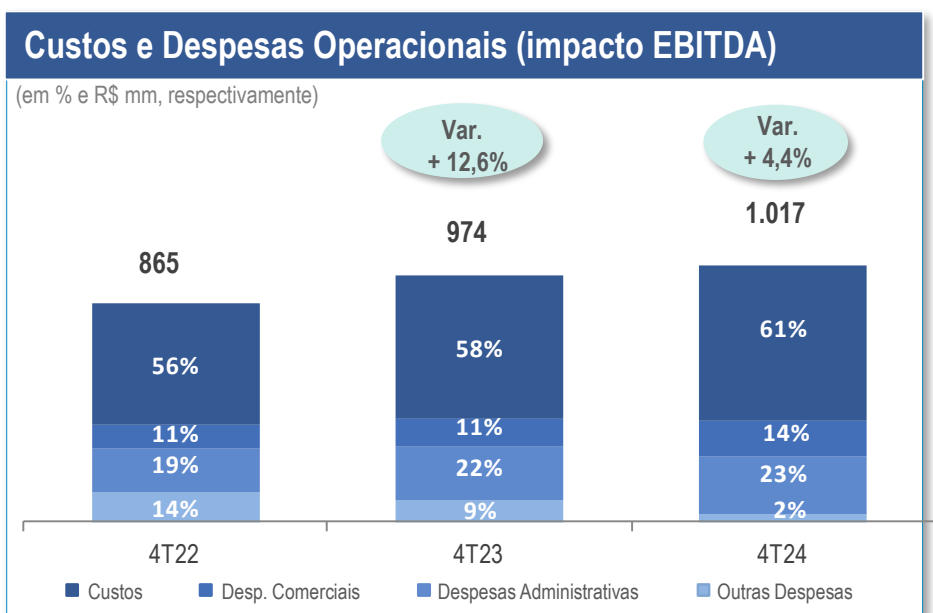
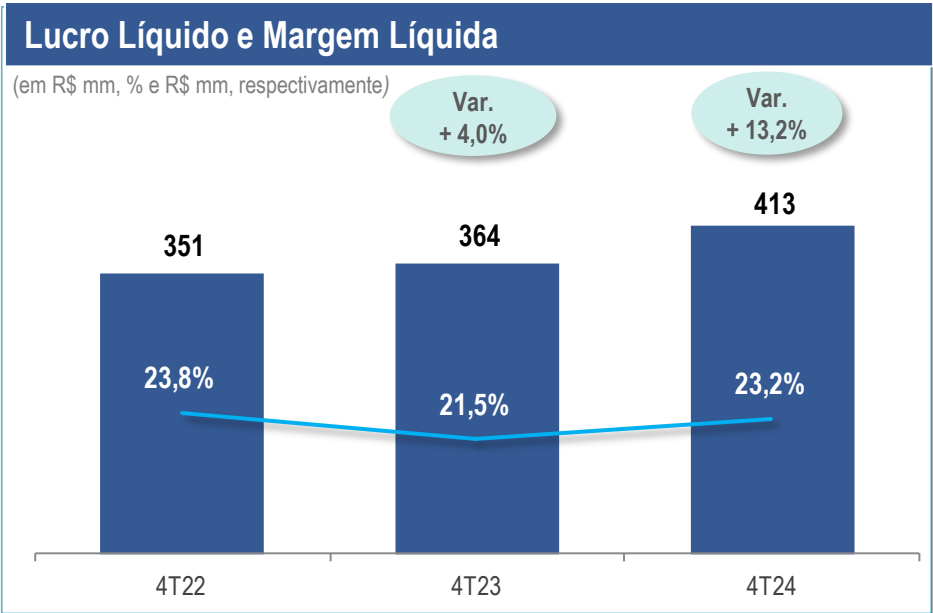
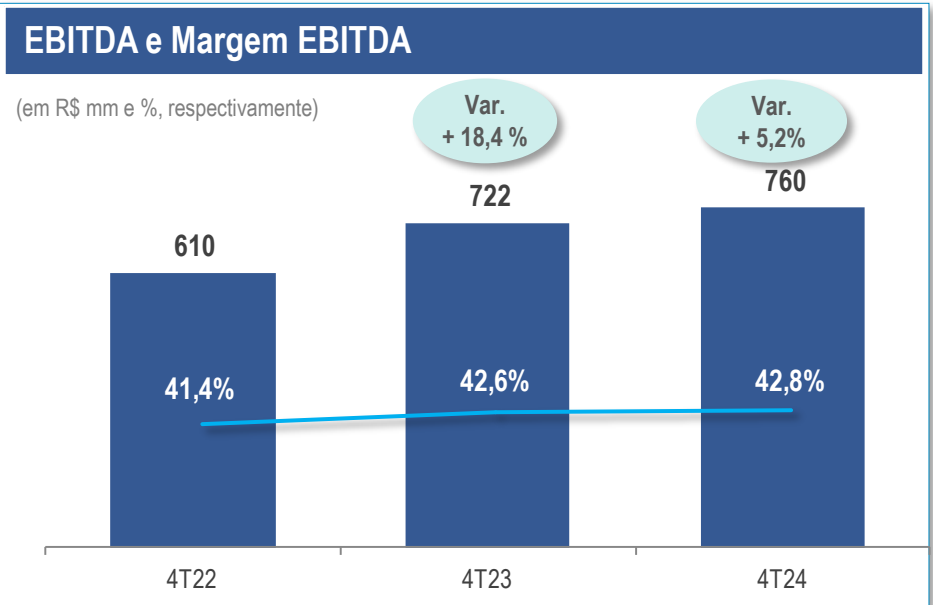
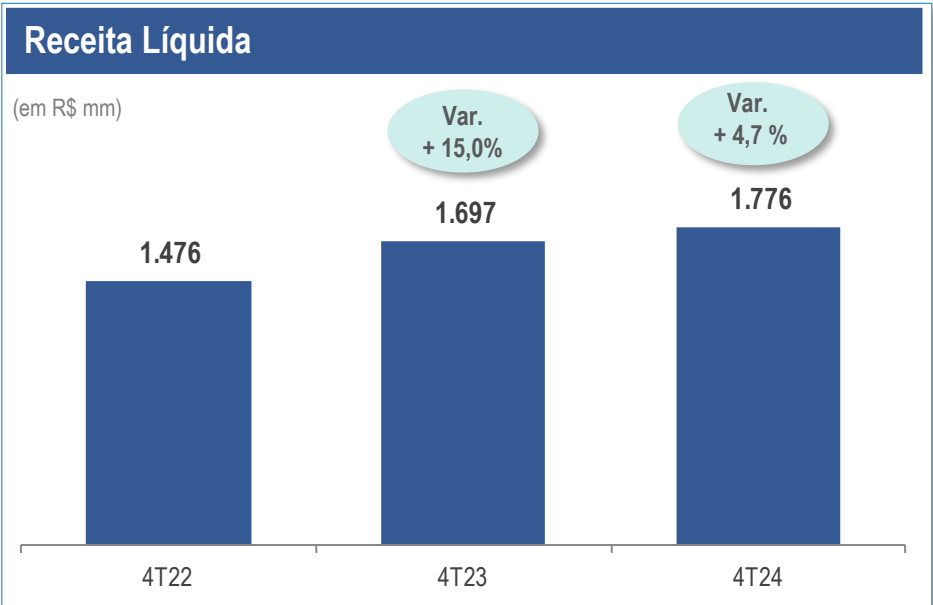


COVENANTS			2022	2023	2024
Debêntures 9ª, 10ª, 11ª, 12ª, 13ª e 14ª emissões 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,64	1,48	1,76
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	9,75	9,43	9,30
BNDES, Debêntures 4ª e 7ª emissões 					
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,74	1,59	1,64
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,99	2,90	2,68
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,46	0,39	0,39
Contratos Caixa 					
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	9,75	9,43	9,30
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,64	1,48	1,76
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,43	0,36	0,42

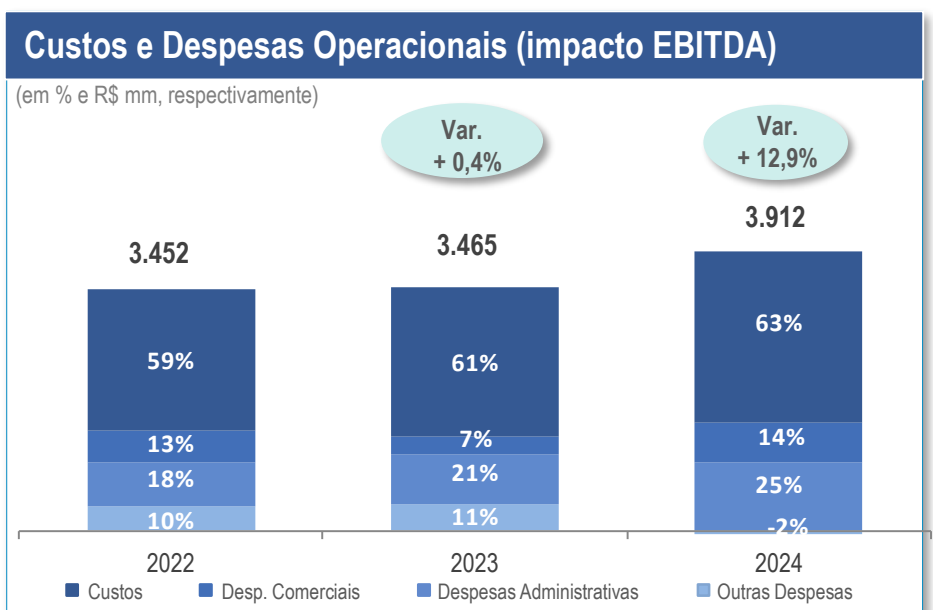
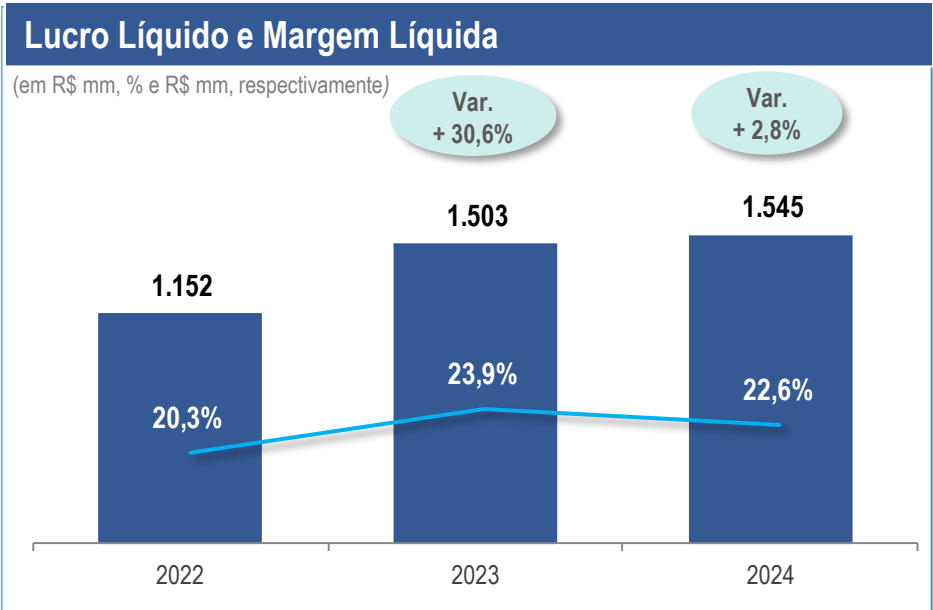
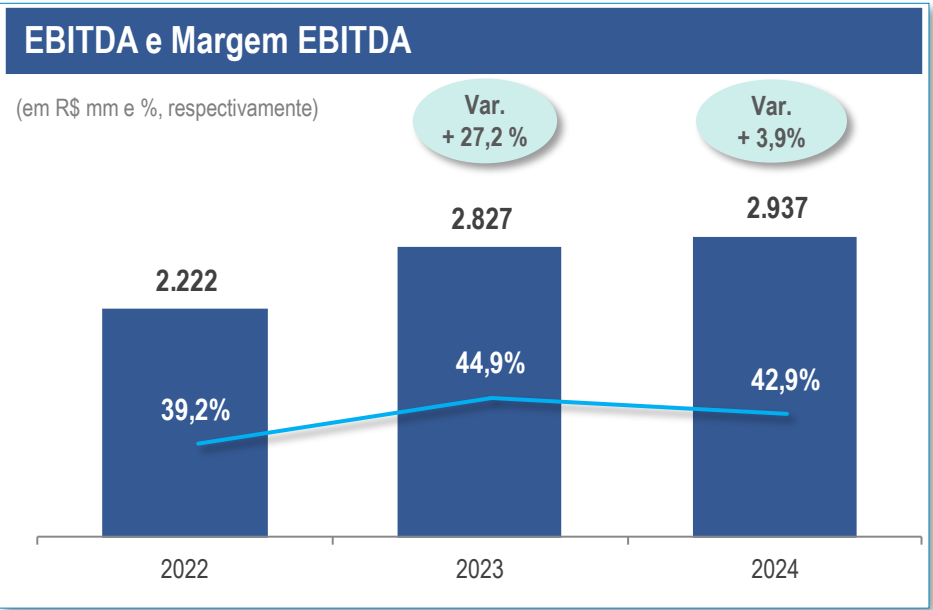
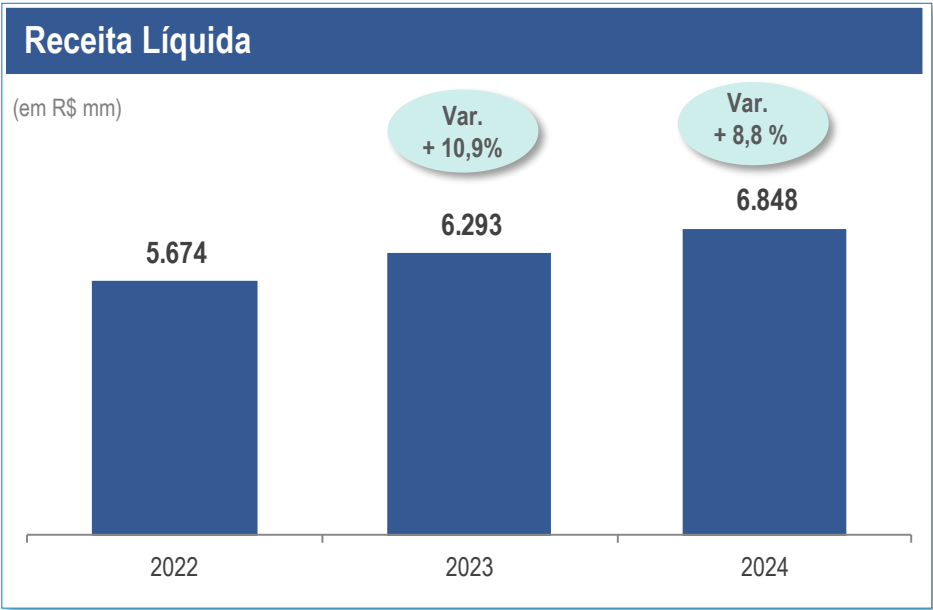


COVENANTS / INDICADORES				2022	2023	2024
Contrato KfW 						
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5		2,99	2,90	2,68
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0		1,74	1,59	1,64
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0		0,46	0,39	0,39
Grau de Endividamento	≤	0,60		47,2%	48,2%	47,2%
INDICADORES						
Margem EBITDA				39,2%	44,9%	42,9%
ROIC (anualizado)				10,7%	12,4%	11,4%
ROE (anualizado)				13,9%	16,2%	15,0%

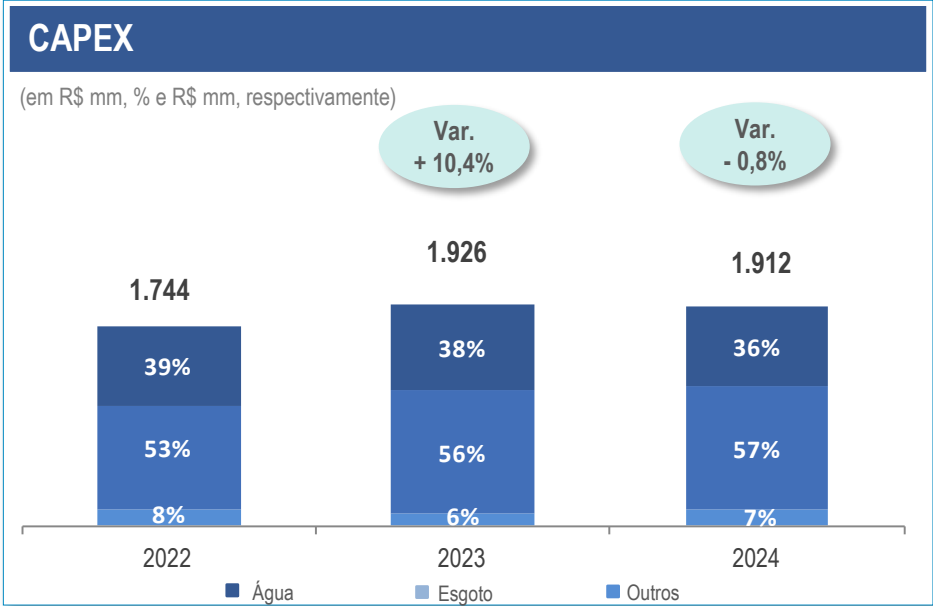
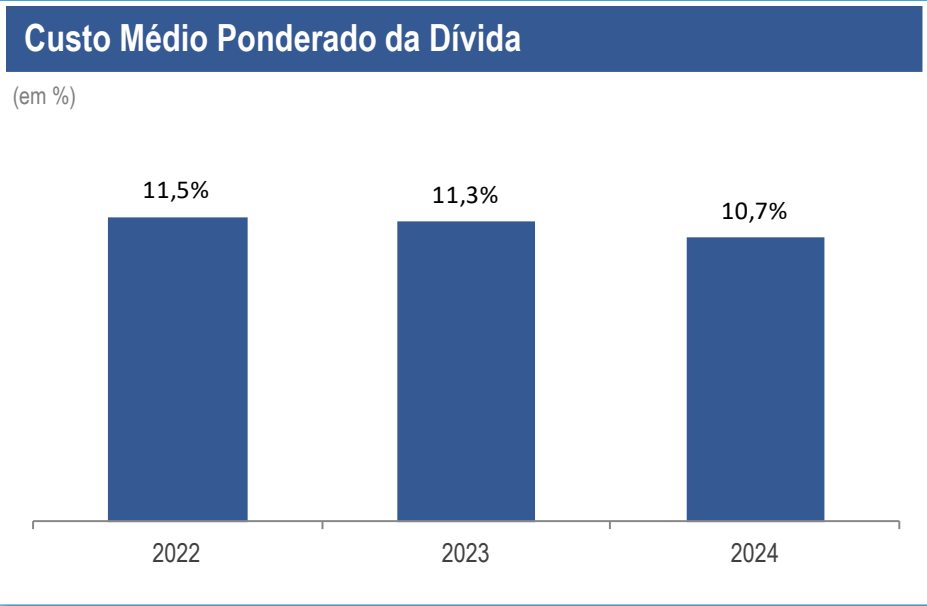
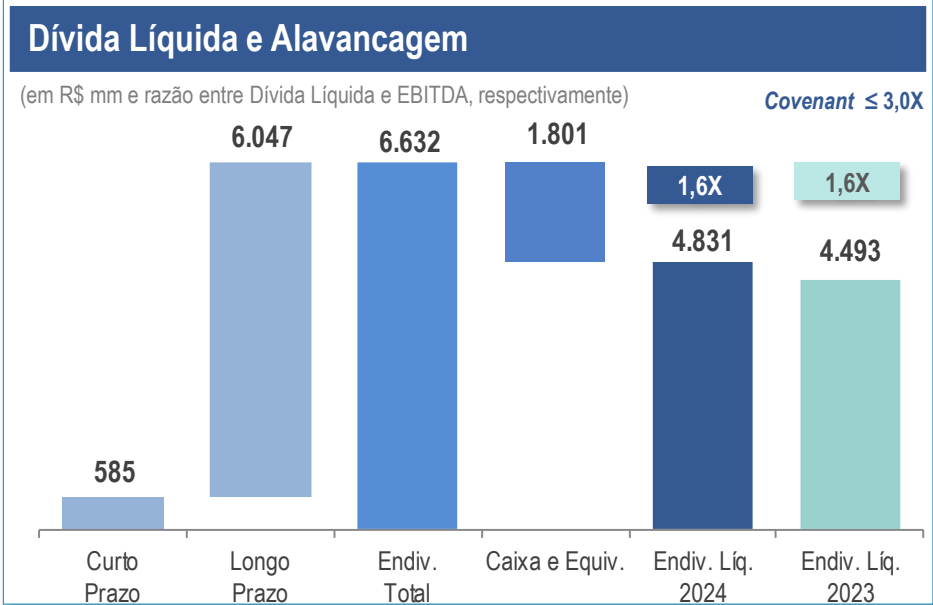
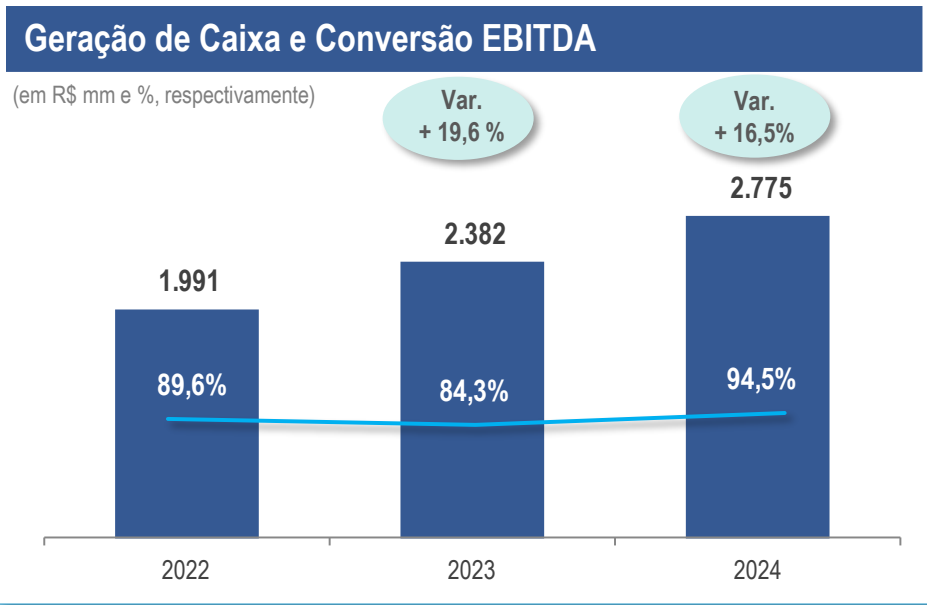
Desempenho Financeiro - Trimestre



Desempenho Financeiro - Acumulado



Desempenho Financeiro - Acumulado



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

Balanco 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 Fomecedores	(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

