SANEPAR

# Release de Resultados

# 4T22

**16/02/2023**

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 | | |
|---|---|---|
| 4T22 | → | +6,7% |
| 2022 | | +9,0% |

| Investimentos (milhões) | | | |
|---|---|---|---|
| 4T21: R$ 401,9 | → | 4T22: R$ 482,1 | **+20,0%** |
| 2021: R$ 1.320,2 | | 2022: R$ 1.744,1 | **+32,1%** |

| Lucro Líquido (milhões) | | |
|---|---|---|
| 4T21: R$ 332,0 | → | 4T22: R$ 350,9 |
| 2021: R$ 1.177,6 | | 2022: R$ 1.151,5 |

| Margem EBITDA | | |
|---|---|---|
| 4T21: +41,7% | → | 4T22: +41,4% |
| 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)[1] | | | | 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 |
| **Totais** | | | | **100,0%** | **78,9%** | **4.236,7** | **3.296,7** |

[1] Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes.

### Detalhamento do vencimento dos Contratos:

| Contratos | Quantidade de Contratos[1] | Ativo Intangível + Ativo de Contrato + Ativo Financeiro (em R$ milhões) [1 2] | % da Receita Total[1] | % do EBITDA[1] |
|---|---|---|---|---|
| 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[3] | 256 | 8.905,7 | 75,0 | 78,3 |
| **Totais** | **346** | **12.043,6** | **100,0** | **100,0** |

[1] Informação não auditada ou revisada pelos auditores independentes.
[2] Valor contábil.
[3] Inclui o município de Maringá, cujo termo aditivo que prorrogou a concessão até 2040 está em discussão judicial.

### Atendimento: Água e Esgoto

| Índice de Atendimento com água tratada | Índice de Atendimento com rede coletora de esgoto (IARCE Urbano) | Percentual de esgoto coletado que é tratado |
|---|---|---|
| 100% | 78,9% | 100% |

## 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 |
| **Totais** | **3.410.686** | **100,0** | **3.348.441** | **100,0** | **1,9** |

* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

| Ligações de Água | |
|---|---|
| 4T21 | 4T22 |
| 3.348.441 | 3.410.686 |

**+ 62.245**
ligações de água

+ 1,9%
4T21 x 4T22

## 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 |
| **Totais** | **2.445.588** | **100,0** | **2.379.696** | **100,0** | **2,8** |

* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

| Ligações de Esgoto | |
|---|---|
| 4T21 | 4T22 |
| 2.379.696 | 2.445.588 |

**+ 65.892**
ligações de esgoto

+ 2,8%
4T21 x 4T22

## 1.2 DESEMPENHO OPERACIONAL

### Evolução do Volume Medido de Água

| Volume Medido de Água - milhões de m³* | 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 |
| **Totais** | **128,9** | **127,2** | **1,3** | **508,6** | **498,2** | **2,1** |

* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

## Evolução do Volume Faturado de Água

| Volume Faturado de Água - milhões de m³* | 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 |
| **Totais** | **135,6** | **133,2** | **1,8** | **534,6** | **521,5** | **2,5** |

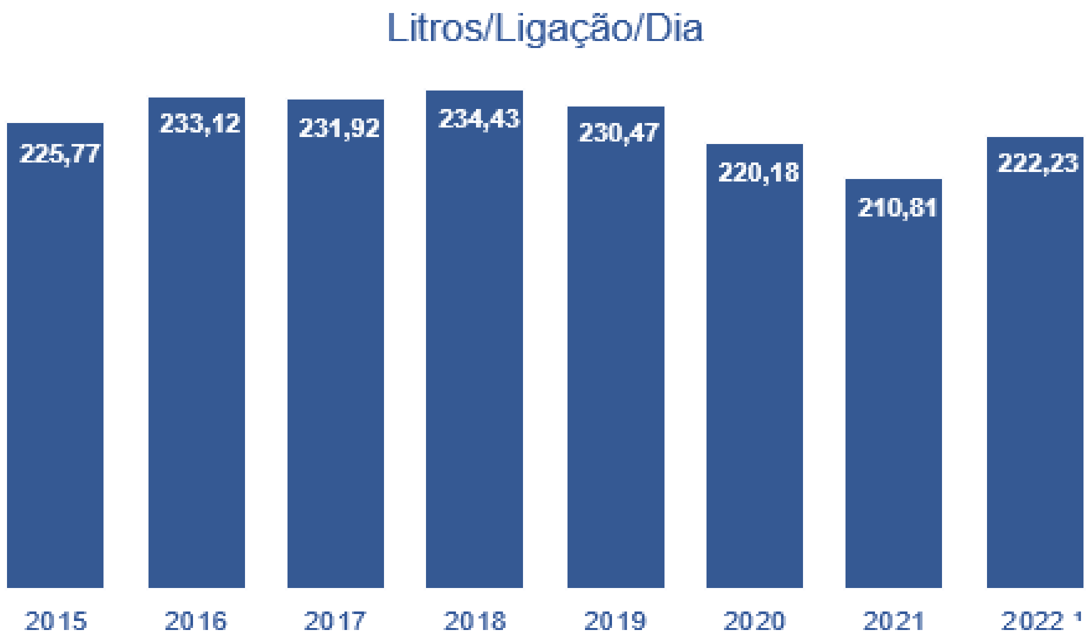
* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

## Evolução do Volume Faturado de Esgoto

| Volume Faturado de Esgoto - milhões de m³* | 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 |
| **Totais** | **105,3** | **101,5** | **3,7** | **412,9** | **396,5** | **4,1** |

* 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.
[1] 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 % |

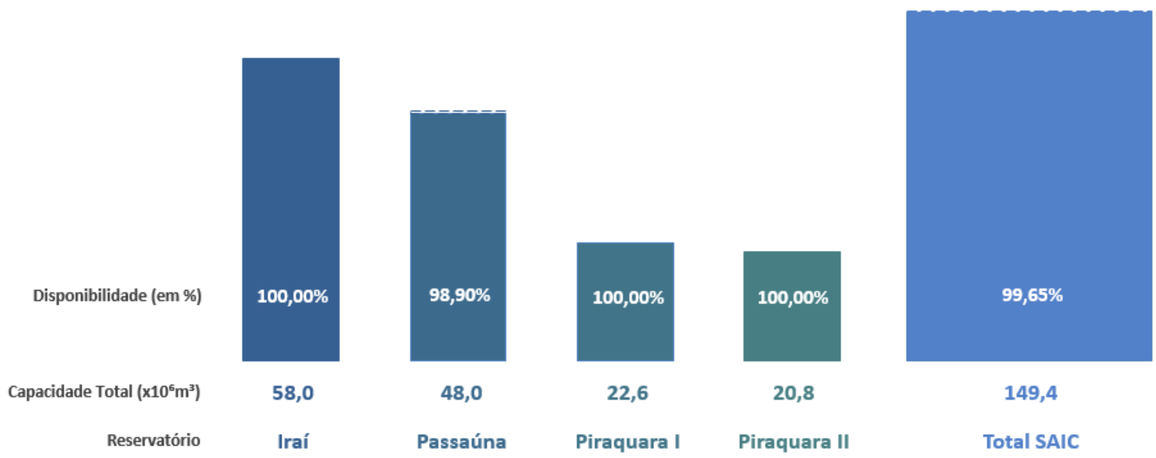
* Informação não auditada ou não revisada pelos auditores independentes.

## 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 |
| **Total Receita Operacional** | **1.592,3** | **1.484,2** | **7,3** | **6.110,0** | **5.593,9** | **9,2** |
| 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 |
| **Totais das Deduções** | **-117,1** | **-101,0** | **15,9** | **-436,4** | **-389,5** | **12,0** |
| **Totais das Receitas Operacionais Líquidas** | **1.475,2** | **1.383,2** | **6,7** | **5.673,6** | **5.204,4** | **9,0** |

| Receita Operacional Líquida (R$ MM) | |
|---|---|
| 4T21 | 4T22 |
| 1.383,2 | 1.475,2 |

+ 6,7%
4T21 x 4T22

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$ MM) | |
|---|---|
| 4T21 | 4T22 |
| -908,4 | -978,9 |

+ 7,8%
4T21 x 4T22

| 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 |
| **Totais** | **-978,9** | **-908,4** | **7,8** | **-3.885,1** | **-3.325,7** | **16,8** |

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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Receitas Financeiras** | | | | | | |
| 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 |
| **Totais das Receitas Financeiras** | **61,4** | **39,1** | **57,0** | **264,9** | **105,3** | **151,6** |
| **Despesas Financeiras** | | | | | | |
| 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 |
| **Totais das Despesas Financeiras** | **-128,6** | **-105,7** | **21,7** | **-507,9** | **-380,5** | 33,5 |
| **Resultado Financeiro** | **-67,2** | **-66,6** | **0,9** | **-243,0** | **-275,2** | **-11,7** |

**Resultado Financeiro (R$ MM)**

| 4T21 | | 4T22 |
|---|---|---|
| -66,6 | → | -67,2 |

+ 0,9%
4T21 x 4T22

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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultado Operacional** | **496,3** | **474,8** | **4,5** | **1.788,5** | **1.878,7** | **-4,8** |
| 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 |
| **Lucro Líquido** | **350,9** | **332,0** | **5,7** | **1.151,5** | **1.177,6** | **-2,2** |

| Lucro Líquido (R$ MM) | | |
|---|---|---|
| 4T21 | | 4T22 |
| 332,0 | → | 350,9 |

+5,7%
4T21 x 4T22

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 |
|---|---|---|---|---|
| **Lucro Líquido** | **350,9** | **332,0** | **1.151,5** | **1.177,6** |
| 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 |
| **Lucro Líquido ajustado aos itens não recorrentes** | **416,9** | **339,8** | **1.261,3** | **1.189,6** |
| % 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 |
| **Total da Riqueza Econômica** | **1.038,8** | **910,6** | **14,1** | **3.851,7** | **3.545,0** | **8,7** |

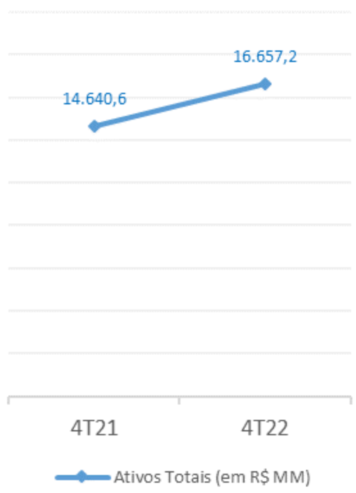
A estratégia de crescimento e desenvolvimento da Sanepar, para operar num mercado de serviços públicos, também liberado à iniciativa privada, está baseada na busca de resultados efetivos, comprometimento com a qualidade dos serviços prestados e atendimento às necessidades do poder concedente e acionistas.

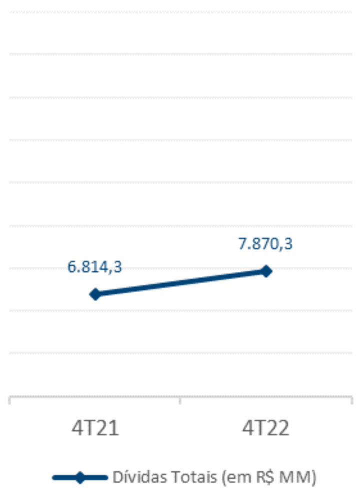
## Resultados econômico-financeiros

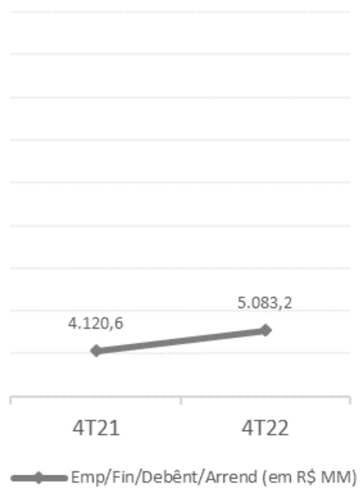
| Indicadores Econômicos - R$ milhões | 4T22 (1) | 4T21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita Operacional Líquida | 1.475,2 | 1.383,2 | 6,7 % | 5.673,6 | 5.204,4 | 9,0 % |
| Lucro Operacional | 496,3 | 474,8 | 4,5 % | 1.788,5 | 1.878,7 | -4,8 % |
| 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 |
| **EBITDA** | **610,3** | **576,5** | **5,9** | **2.221,9** | **2.273,2** | **-2,3** |
| % 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.

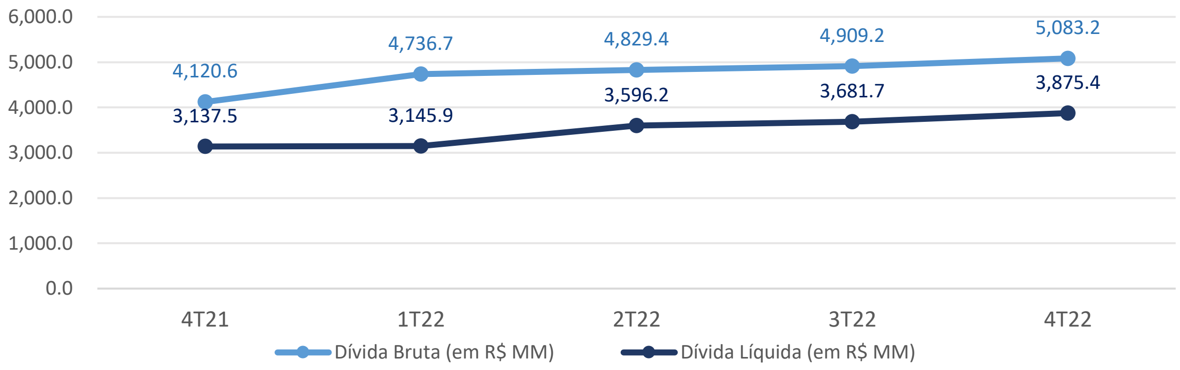
A margem EBITDA passou de 41,7% para 41,4%, impactada pelo crescimento de 7,8% dos custos e despesas operacionais, enquanto a receita operacional cresceu 6,7%. A geração de caixa operacional no 4T22 foi de R$ 516,3 milhões, aumento de 33,5% em relação ao 4T21.

## 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 |
| **Totais** | **482,1** | **401,9** | **20,0** | **1.744,1** | **1.320,2** | **32,1** |

## 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

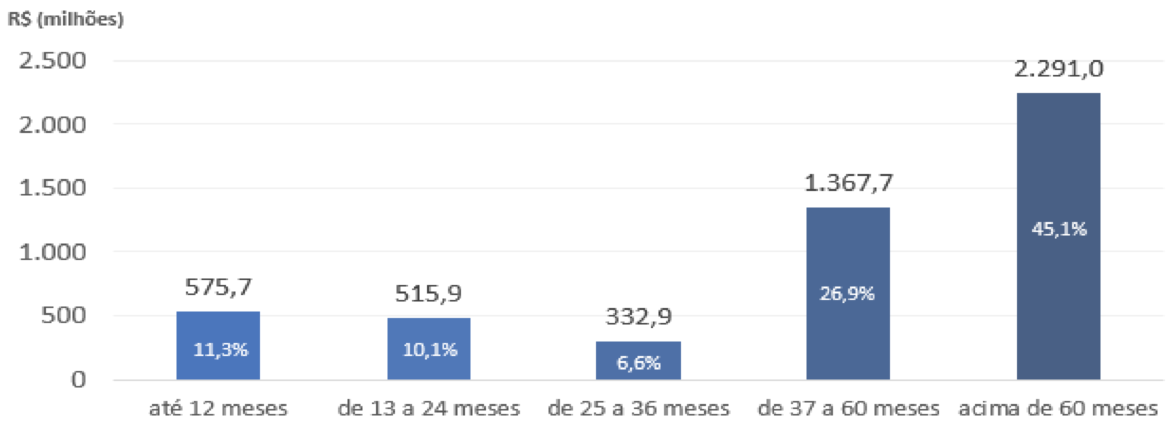
| | 4T21 | 4T22 |
|---|---|---|
| Índice de Alavancagem | 1,4 | 1,7 |
| Grau de Endividamento | 46,5% | 47,2% |

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

| Endividamento - R$ milhões | Taxa de Juros Anual | Indexador | Término do Contrato | Saldo Devedor | % |
|---|---|---|---|---|---|
| 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 | - |
| **Totais** | | | | **5.083,2** | **100,0** |

* 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 (m³) 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 (m³ 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 |
|---|---|
| **EBITDA** | **2.221,9** |
| **(+) Itens não gerenciáveis** | **106,2** |
| Energia Elétrica | (2,7) |
| Material de Tratamento | 55,2 |
| Taxas e Encargos | 53,7 |
| **(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis** | **2.328,1** |
| % 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 m³, calculada a partir da igualdade de um fluxo de caixa descontado pelo WACC regulatório. Ressalta-se que o valor será reprojetado 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 virgula 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**

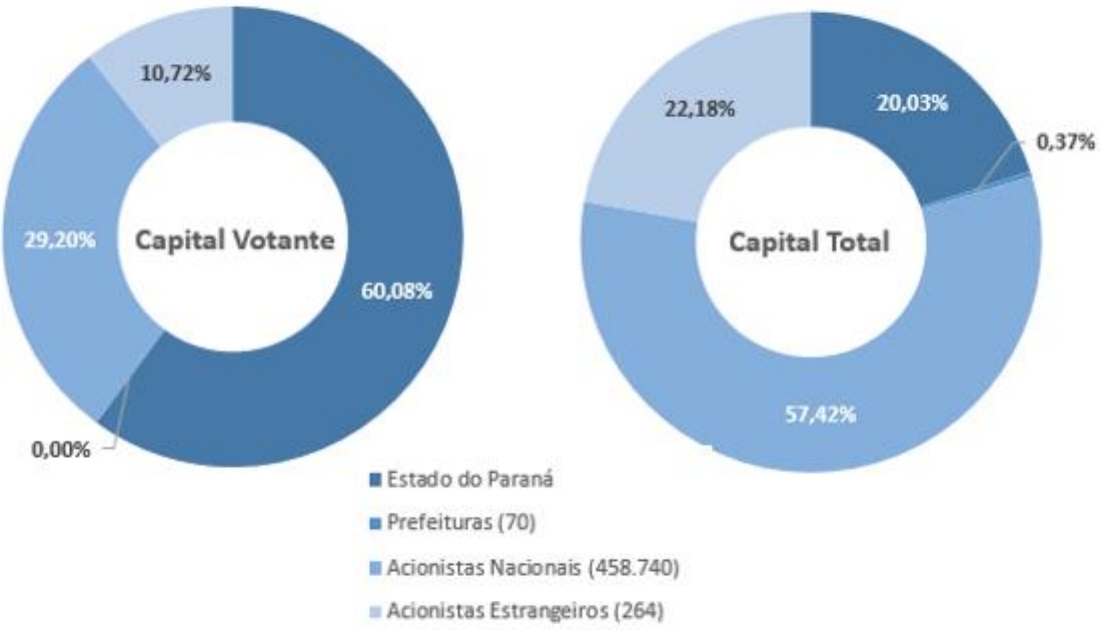
Considerando a necessidade de manutenção do poder de compra da tarifa e a manutenção da data-base de reajuste da tarifa em maio/2022, em 23/02/2022 a Companhia aprovou o encaminhamento da proposta de reajuste tarifário referente ao ano de 2022 para AGEPAR.

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

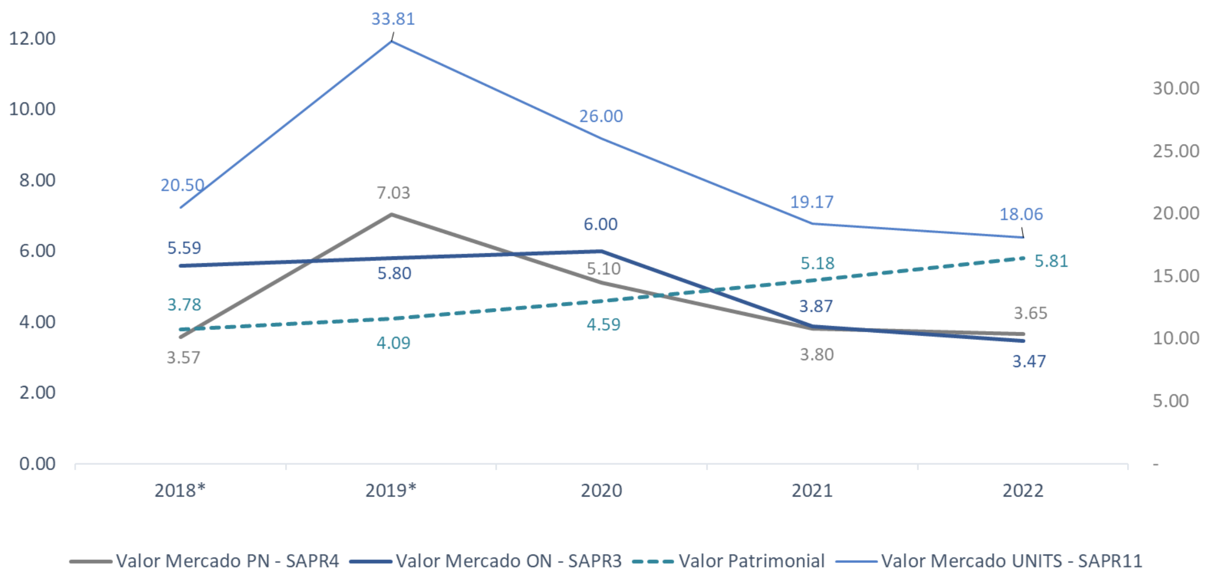
| ACIONISTAS | Nº de Ações | | | Capital Social - R$ mil | | | % de participação | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ON | PN | Total | ON | PN | Total | Cap. Votante | Cap. Total |
| Estado do Paraná | 302.653.775 | 3 | 302.653.778 | 801.092 | 0 | 801.092 | 60,08% | 20,03% |
| Prefeituras (70) | - | 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% |
| TOTAIS | 503.735.259 | 1.007.470.260 | 1.511.205.519 | 1.333.334 | 2.666.666 | 4.000.000 | 100,00% | 100,00% |




### 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.

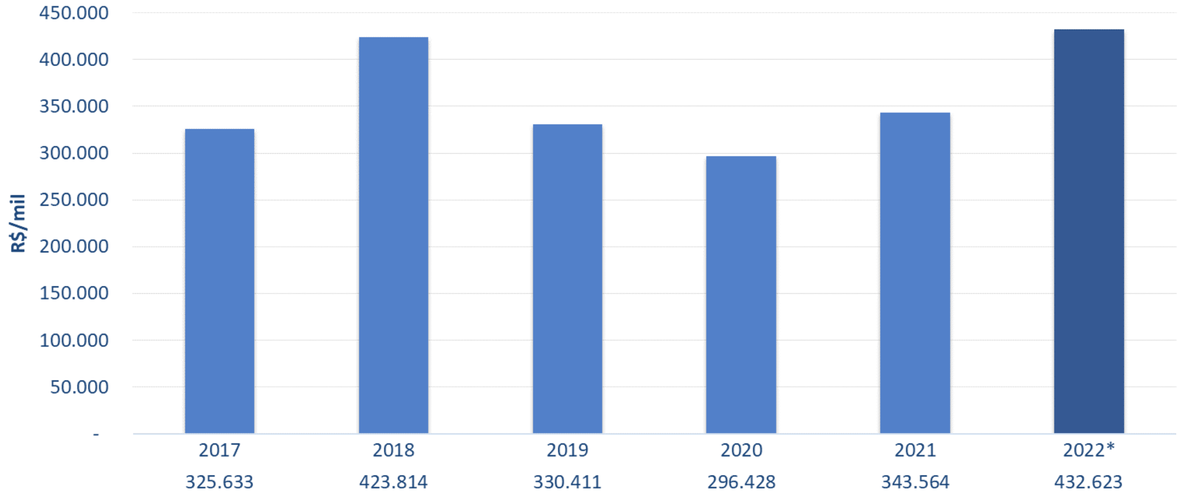
Em 24 de junho de 2022, ocorreu o pagamento dos créditos de JCP relativos ao 1º e ao 2º semestre de 2021 e também dos dividendos Complementares, de acordo com a decisão da 58ª Assembleia Geral Ordinária (AGO).

**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:

| Tipo | Total por ação 2021: JCP e Dividendos | JCP 1º Semestre 2022 | JCP 2º Semestre 2022 |
|---|---|---|---|
| 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 bienalmente, 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.

| Demonstração do Resultado | 4T22 | 4T21 | 4T20 |
|---|---|---|---|
| **Receita Operacional Líquida** | **1.475,2** | **1.383,2** | **1.236,9** |
| **Custos dos Serviços Prestados** | **-573,6** | **-572,7** | **-492,9** |
| **Lucro Bruto** | **901,6** | **810,5** | **744,0** |
| **Despesas Operacionais** | **-405,3** | **-335,7** | **-290,8** |
| 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 |
| **Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos** | **496,3** | **474,8** | **453,2** |
| **Resultado Financeiro** | **-67,2** | **-66,6** | **-62,9** |
| Receitas Financeiras | 61,4 | 39,1 | 15,0 |
| Despesas Financeiras | -128,6 | -105,7 | -77,9 |
| **Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro** | **429,1** | **408,2** | **390,3** |
| Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -78,2 | -76,2 | -99,0 |
| **Lucro Líquido do Período** | **350,9** | **332,0** | **291,3** |

| Balanço Patrimonial - Ativo | DEZ/22 | DEZ/21 | DEZ/20 |
|---|---|---|---|
| **Ativo Circulante** | | | |
| 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 |
| **Total do Circulante** | **2.469,8** | **2.071,6** | **1.756,3** |
| **Ativo Não Circulante** | | | |
| 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 |
| **Total do Não Circulante** | **14.187,4** | **12.569,0** | **11.434,6** |
| **Ativo Total** | **16.657,2** | **14.640,6** | **13.190,9** |

| Balanço Patrimonial - Passivo | DEZ/22 | DEZ/21 | DEZ/20 |
|---|---|---|---|
| **Passivo Circulante** | | | |
| 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 |
| **Total do Circulante** | **1.629,6** | **1.397,2** | **1.448,9** |
| **Passivo Não Circulante** | | | |
| 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 |
| **Total do Não Circulante** | **6.240,7** | **5.417,1** | **4.798,8** |
| **Total do Passivo** | **7.870,3** | **6.814,3** | **6.247,7** |
| **Patrimônio Líquido** | | | |
| 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 |
| **Total do Patrimônio Líquido** | **8.786,9** | **7.826,3** | **6.943,2** |
| **Total do Passivo e do Patrimônio Líquido** | **16.657,2** | **14.640,6** | **13.190,9** |

| Demonstração do Fluxo de Caixa | 4T22 | 4T21 | 4T20 |
|---|---|---|---|
| **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais** | | | |
| **Lucro Líquido do Período** | **350,9** | **332,0** | **291,3** |
| **Ajustes para conciliar o lucro líquido e o caixa líquido** | | | |
| 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 |
| | **610,2** | **588,1** | **496,4** |
| **Variações nos Ativos e Passivos** | | | |
| 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 Judicais | -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 |
| | **-94,0** | **-201,5** | **-225,8** |
| **Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais** | **516,2** | **386,6** | **270,6** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos** | | | |
| Aplicação no Imobilizado e Intangível | -482,1 | -401,8 | -263,5 |
| Aplicação em Investimentos | -2,5 | - | - |
| **Caixa Gerado pelas Atividades de Investimentos** | **-484,6** | **-401,8** | **-263,5** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos** | | | |
| 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 |
| **Caixa Gerado pelas Atividades de Financiamentos** | **-51,1** | **-72,6** | **-96,2** |
| **Variação no Saldo de Caixa e Equivalentes** | **-19,6** | **-87,7** | **-89,1** |
| Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 1.227,5 | 1.070,8 | 963,4 |
| **Saldo Final de Caixa e Equivalentes** | **1.207,9** | **983,1** | **874,3** |

## Videoconferência de Resultados | 4T22

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

**Acesso ao Webcast em** 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 | ri.sanepar.com.br

# Earnings Release

# 4Q22

**02/16/2023**

ri.sanepar.com.br

Curitiba, February 16, 2023.

Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR (SAPR3 - ON; SAPR4 - PN; SAPR11 - UNITS) presents the financial and operating results for the 4th quarter of 2022 (4Q22). The economic information was prepared in compliance with the accounting practices adopted in Brazil, which cover Brazilian corporate law, pronouncements, guidelines, and interpretations issued by the Accounting Pronouncements Committee (*Comitê de Pronunciamentos Contábeis* - CPC), and based on the accounting standards and procedures set by the Brazilian Securities and Exchange Commission (*Comissão de Valores Mobiliários* - CVM).

# HIGHLIGHTS 2022

| Net Revenue | | |
|---|---|---|
| 4Q22 | → | +6.7% |
| 2022 | | +9.0% |

| CAPEX (MM) | | | |
|---|---|---|---|
| 4Q21: BRL 401.9 | → | 4Q22: BRL 482.1 | **+20.0%** |
| 2021: BRL 1,320.2 | | 2022: BRL 1,744.1 | **+32.1%** |

| Net Profit (MM) | | |
|---|---|---|
| 4Q21: BRL 332.0 | → | 4Q22: BRL 350.9 |
| 2021: BRL 1,177.6 | | 2022: BRL 1,151.5 |

| EBITDA Margin | | |
|---|---|---|
| 4Q21: +41.7% | → | 4Q22: +41.4% |
| 2021: +43.7% | | 2022: +39.2% |

| Net Debt / EBITDA |
|---|
| 1.7x |

| | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. (1/2) | 4Q20 (3) | Var. (2/3) |
|---|---|---|---|---|---|
| Net Revenue | 1,475.2 | 1,383.2 | 6.7% | 1,236.9 | 11.8 % |
| Operating Income | 496.3 | 474.8 | 4.5 % | 453.2 | 4.8 % |
| EBITDA | 610.3 | 576.5 | 5.9 % | 547.2 | 5.4 % |
| Net Profit | 350.9 | 332.0 | 5.7% | 291.3 | 14.0 % |
| ROE | 13.9 | 15.9 | -2.0 p.p. | 15.2 | 0.7 p.p. |
| ROIC | 10.7 | 12.7 | -2.0 p.p. | 11.7 | 1.0 p.p. |
| Net Debt | 3,875.4 | 3,137.5 | 23.5% | 2,773.3 | 13.1 % |
| Gross Margin | 56.6 | 55.9 | 0.7 p.p. | 57.2 | -1.3 p.p. |
| Operating Margin | 27.0 | 27.5 | -0.5 p.p. | 29.3 | -1.8 p.p. |
| Net Margin | 23.8 | 24.0 | -0.2 p.p. | 23.6 | 0.4 p.p. |
| EBITDA Margin | 41.4 | 41.7 | -0.3 p.p. | 44.2 | -2.5 p.p. |
| Equity Debt | 47.2 | 46.5 | 0.7 p.p. | 47.4 | -0.9 p.p. |
| Net Debt / EBITDA | 1.7 | 1.4 | 0.3 p.p. | 1.4 | - |

# 1. OPERATING DATA

## 1.1. MARKET

### Agreements as a % of the Company's Total Revenue, as of December 31, 2022:

| Agreements (% of Total Revenue)[1] | | | | Coverage ratio | | Total active economic units (in thousands) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Municipalities | Total revenue % | Remaining period of concession | Type of concession | Water | Sewage | Water | Sewage |
| Curitiba | 22.1% | 25.5 yr. | Water & Sewage | 100% | 98.9% | 834.2 | 819.4 |
| Londrina | 7.3% | 23.5 yr. | Water & Sewage | 100% | 94.9% | 261.9 | 248.3 |
| Maringá | 5.3% | 17.7 yr. | Water & Sewage | 100% | 100.0% | 172.5 | 192.8 |
| Ponta Grossa | 3.7% | 3.3 yr. | Water & Sewage | 100% | 91.9% | 158.2 | 143.2 |
| Cascavel | 3.7% | 1.9 yr. | Water & Sewage | 100% | 100.0% | 134.5 | 143.2 |
| Foz do Iguaçu | 3.6% | 21.2 yr. | Water & Sewage | 100% | 80.9% | 121.6 | 99.0 |
| São José dos Pinhais | 2.8% | 21.0 yr. | Water & Sewage | 100% | 82.7% | 120.8 | 98.5 |
| Colombo | 1.8% | 25.3 yr. | Water & Sewage | 100% | 73.0% | 88.2 | 63.4 |
| Guarapuava | 1.7% | 19.8 yr | Water & Sewage | 100% | 85.8% | 71.2 | 60.6 |
| Toledo | 1.5% | 2.7 yr. | Water & Sewage | 100% | 82.2% | 63.3 | 51.7 |
| Other municipalities | 46.5% | | | | | 2,210.3 | 1,376.6 |
| **Total** | | | | **100.0%** | **78.9%** | **4,236.7** | **3,296.7** |

[1] Information not audited or reviewed by independent auditors.

### Agreement expiry details:

| Concession / Program Agreements[1] | Number of Agreements[1] | Intangible Assets Agreement Assets Financial Assets (in BRL million)[1 2] | % of the total revenue[1] | % of EBTIDA[1] |
|---|---|---|---|---|
| Expired Contracts | 20 | 646.1 | 4.8 | 4.2 |
| Contracts expiring in 2023 | 17 | 103.3 | 0.7 | 0.7 |
| Contracts expiring between 2024 and 2033 | 53 | 2,388.5 | 19.5 | 16.8 |
| Contracts expiring after 2033 [3] | 256 | 8,905.7 | 75.0 | 78.3 |
| **Totais** | **346** | **12,043.6** | **100.0** | **100.0** |

[1] Information not audited or reviewed by independent auditors.
[2] Carrying amount.
[3] Includes the municipality of Maringá, whose amendment, which extended the grant until 2040, is currently being challenged in court.

### Service: Water and Sewage

| Index of Service with treated water | Index of Service with sewage collection network (Urban IARCE) | Percentage of collected sewage that is treated |
|---|---|---|
| 100% | 78.9% | 100% |

## Water Connections

| Number of Water Connections* | DEC/22 (1) | % | DEC/21 (2) | % | Var. % (1/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Residential | 3,097,925 | 90.8 | 3,043,774 | 90.9 | 1.8 |
| Commercial | 247,400 | 7.3 | 240,203 | 7.2 | 3.0 |
| Industrial | 13,778 | 0.4 | 13,551 | 0.4 | 1.7 |
| Public Utility | 24,250 | 0.7 | 23,987 | 0.7 | 1.1 |
| Public Administration | 27,333 | 0.8 | 26,926 | 0.8 | 1.5 |
| **Total** | **3,410,686** | **100.0** | **3,348,441** | **100.0** | **1.9** |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

| Water Connections | |
|---|---|
| 4Q21 | 4Q22 |
| 3,348,441 | 3,410,686 |

**+ 62,245**
water connections

+ 1.9%
4Q21 x 4Q22

## Sewage Connections

| Number of Sewage Connections* | DEC/22 (1) | % | DEC/21 (2) | % | Var.% (1/2) |
|---|---|---|---|---|---|
| Residential | 2,211,364 | 90.4 | 2,152,949 | 90.5 | 2.7 |
| Commercial | 196,595 | 8.0 | 190,128 | 8.0 | 3.4 |
| Industrial | 6,291 | 0.3 | 6,123 | 0.3 | 2.7 |
| Public Utility | 16,034 | 0.7 | 15,678 | 0.7 | 2.3 |
| Public Administration | 15,304 | 0.6 | 14,818 | 0.5 | 3.3 |
| **Total** | **2,445,588** | **100.0** | **2,379,696** | **100.0** | **2.8** |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

| Sewage Connections | |
|---|---|
| 4Q21 | 4Q22 |
| 2,379,696 | 2,445,588 |

**+ 65,892**
sewage connections

+ 2.8%
4Q21 x 4Q22

## 1.2 OPERATING PERFORMANCE

### Evolution of Measured Volume of Water

| Measured Water Volume - million m³ * | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Residential | 109.8 | 108.5 | 1.2 | 433.4 | 428.5 | 1.1 |
| Commercial | 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 |
| Public Utility | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 5.3 | 4.6 | 15.2 |
| Public Administration | 4.7 | 4.2 | 11.9 | 18.3 | 14.7 | 24.5 |
| **Total** | **128.9** | **127.2** | **1.3** | **508.6** | **498.2** | **2.1** |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Evolution of Invoiced Water Volume

| Invoiced Water Volume - million m³ * | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Residential | 115.0 | 113.4 | 1.4 | 454.0 | 447.9 | 1.4 |
| Commercial | 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 |
| Public Utility | 1.1 | 1.1 | 0.0 | 4.3 | 3.9 | 10.3 |
| Public Administration | 4.8 | 4.3 | 11.6 | 18.7 | 15.1 | 23.8 |
| **Total** | **135.6** | **133.2** | **1.8** | **534.6** | **521.5** | **2.5** |

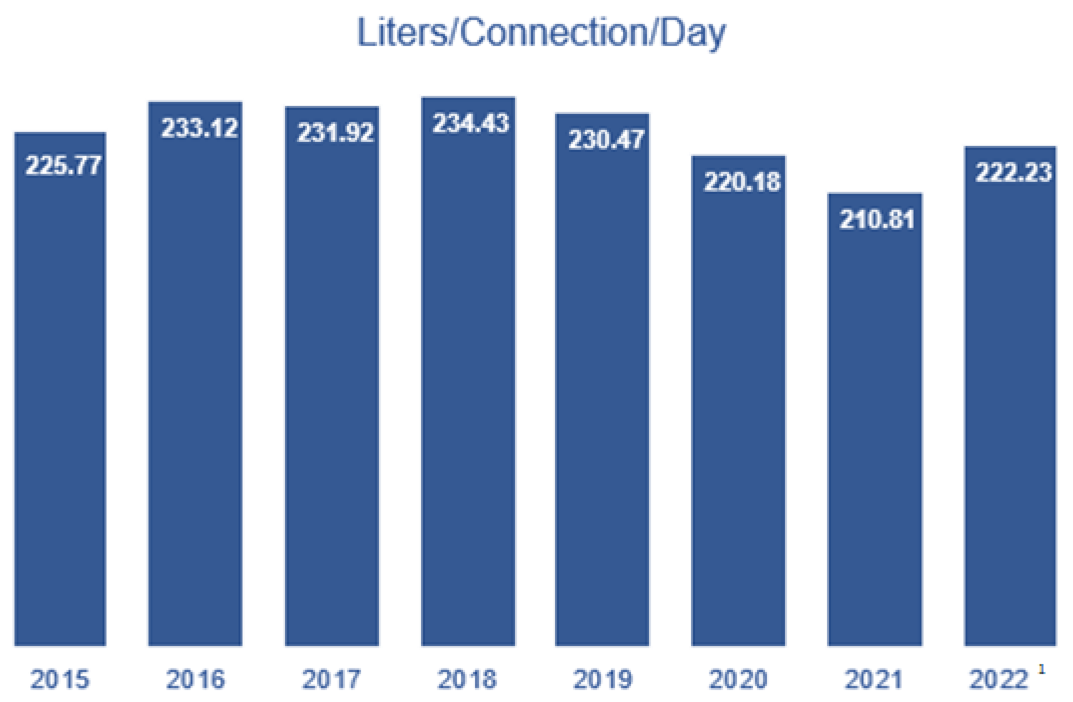
* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Evolution of Invoiced Sewage Volume

| Invoiced Sewage Volume - million m³ * | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Residential | 89.5 | 86.8 | 3.1 | 350.9 | 342.0 | 2.6 |
| Commercial | 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 |
| Public Utility | 0.9 | 0.9 | - | 3.7 | 3.3 | 12.1 |
| Public Administration | 3.7 | 3.2 | 15.6 | 14.4 | 11.5 | 25.2 |
| **Total** | **105.3** | **101.5** | **3.7** | **412.9** | **396.5** | **4.1** |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Evolution of Loss Per Connection Index*




* Information not audited or not reviewed by independent auditors.
[1] Accumulated values from January to December 2022.

## Water and Sewage: General Data

| Water* | 2022 (1) | 2021 (2) | Var. (1/2) | 2020 (3) | Var. % (2/3) |
|---|---|---|---|---|---|
| Units served by the distribution network | 4,236,728 | 4,170,413 | 1.6% | 4,087,719 | 2.0% |
| Number of treatment stations | 168 | 168 | - | 168 | - |
| Number of wells | 1,180 | 1,247 | -5.4% | 1,154 | 8.1 % |
| Number of surface catchment | 234 | 236 | -0.8% | 232 | 1.7 % |
| Km of laid network | 60,077 | 59,070 | 1.7% | 57,503 | 2.7 % |
| Volume produced (m³) | 785,378,020 | 750,475,130 | 4.6% | 766,106,638 | -2.0 % |
| Billing losses% | 31.93 | 30.51 | 1.42 p.p. | 31.37 | -0.86 p.p. |
| Revenues delinquency rate % | 3.36 | 3.33 | 0.03 p.p. | 2.80 | 0.53 p.p. |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

| Sewage* | 2022 (1) | 2021 (2) | Var. (1/2) | 2020 (3) | Var. % (2/3) |
|---|---|---|---|---|---|
| Units served by the collection network | 3,296,674 | 3,210,059 | 2.7 % | 3,114,750 | 3.1 % |
| Number of treatment stations | 261 | 258 | 1.2 % | 255 | 1.2 % |
| Km of laid network | 40,733 | 39,660 | 2.7 % | 38,464 | 3.1 % |
| Volume collected in m³ | 390,688,459 | 375,586,933 | 4.0 % | 377,326,945 | -0.5 % |

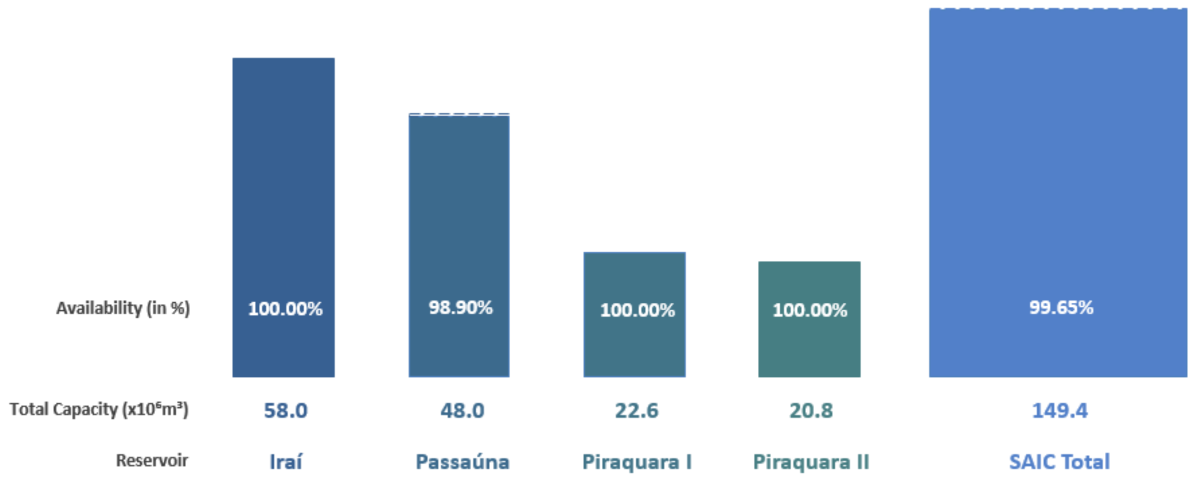
* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Available Volumes

The average volume available from the Curitiba Integrated Supply System (*Sistema de Abastecimento Integrado de Curitiba* - SAIC) is composed of the Piraquara I, Piraquara II, Iraí, and Passaúna Dams. In the Municipality of Foz do Iguaçu, Sanepar uses water from the Itaipu Binacional Hydroelectric Dam, from the Itaipu Lake, on the Paraná River.

As of December 31, 2022, the average reserve volume was at 99.7% (67.0% as of 12/31/2021).

## SAIC Dam Levels on 12/31/2022*




*Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## 2. FINANCIAL DETAILS

### 2.1 ECONOMIC PERFORMANCE

#### Operating Revenue

| Operating revenue - In BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Revenues from water | 984.4 | 908.3 | 8.4 | 3,740.6 | 3,415.2 | 9.5 |
| Revenues from sewage | 562.7 | 527.5 | 6.7 | 2,186.4 | 1,993.8 | 9.7 |
| Revenues from services | 23.9 | 29.4 | -18.7 | 106.9 | 112.3 | -4.8 |
| Revenues from solid waste | 3.0 | 2.9 | 3.4 | 12.5 | 11.7 | 6.8 |
| Services provided to Municipalities | 5.6 | 5.2 | 7.7 | 22.0 | 20.9 | 5.3 |
| Donations made by clients | 11.0 | 9.0 | 22.2 | 35.2 | 34.2 | 2.9 |
| Other revenues | 1.7 | 1.9 | -10.5 | 6.4 | 5.8 | 10.3 |
| **Total Operating Revenue** | **1,592.3** | **1,484.2** | **7.3** | **6,110.0** | **5,593.9** | **9.2** |
| 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 |
| **Total of Deductions** | **- 117.1** | **- 101.0** | **15.9** | **- 436.4** | **-389.5** | **12.0** |
| **Total of Operationg Revenue, net** | **1,475.2** | **1,383.2** | **6.7** | **5,673.6** | **5,204.4** | **9.0** |

| Operating Revenue, net (BRL MM) | | |
|---|---|---|
| 4Q21 | → | 4Q22 |
| 1,383.2 | | 1,475.2 |

+ 6.7%
4Q21 x 4Q22

The increase in net operating revenue was due to: (i) the tariff adjustment of 4.96% as of May 17, 2022; (ii) the increase in invoiced volumes of water and sewage; and (iii) the increase in the number of connections.

#### Operating Costs and Expenses

| Operating Costs & Expenses (BRL MM) | | |
|---|---|---|
| 4Q21 | → | 4Q22 |
| -908.4 | | -978.9 |

+ 7.8%
4Q21 x 4Q22

| Operating Costs & Expenses BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Personnel | - 327.7 | - 271.5 | 20.7 | -1,257.7 | -1,075.0 | 17.0 |
| Materials | -81.9 | -63.7 | 28.6 | -300.1 | -226.4 | 32.6 |
| Electricity | -102.6 | - 164.6 | -37.7 | -529.1 | -548.2 | -3.5 |
| Third-party services | - 180.8 | - 195.0 | -7.3 | -717.9 | -687.1 | 4.5 |
| Depreciation and amortization | - 114.0 | - 101.7 | 12.1 | - 433.4 | - 394.5 | 9.9 |
| Losses in Realization of Credits | - 25.2 | -29.1 | -13.4 | -192.2 | - 103.8 | 85.2 |
| Municipal Sanitation and Environmental Funds | - 24.2 | - 19.6 | 23.5 | - 134.1 | - 69.3 | 93.5 |
| Regulatory fee | - 7.0 | - 6.4 | 9.4 | -27.9 | -25.8 | 8.1 |
| Indemnifications for damages to third parties | - 2.5 | - 1.3 | 92.3 | - 8.1 | - 8.1 | - |
| Expenses capitalized | 24.5 | 24.5 | - | 118.1 | 98.6 | 19.8 |
| Losses due to non-recoverability of assets | - 6.6 | - 4.1 | 61.0 | - 6.6 | - 4.1 | 61.0 |
| Provision for contingencies | 21.1 | - 14.1 | -249.6 | - 73.4 | - 71.0 | 3.4 |
| Pension plan and health insurance | -12.2 | - 13.2 | -7.6 | - 72.7 | -57.4 | 26.7 |
| Profit sharing program | -33.6 | - 20.6 | 63.1 | -88.1 | - 80.2 | 9.9 |
| Eventual losses | -0.1 | - 6.3 | -98.4 | -0.1 | - 10.3 | -99.0 |
| Environmental Fines | -87.6 | - 3.3 | 2,554.5 | -87.7 | -3.4 | 2,479.4 |
| Assets write-off, net | 0.2 | -3.6 | -105.6 | - 7.6 | -7.4 | 2.7 |
| Other costs and expenses | - 18.7 | -14.8 | 26.4 | - 66.5 | -52.3 | 27.2 |
| **Total** | **-978.9** | **-908.4** | **7.8** | **- 3,885.1** | **-3,325.7** | **16.8** |

The main variations were due to:

**Personnel**

Growth of 20.7%, due to: (i) salary adjustment of 10.8% (INPC) on labor charges and benefits regarding the Collective Bargaining Agreement - ACT 2022/2024 (base date March 2022); (ii) adjustment of 10.5% regarding SANESAÚDE, in June 2022; (iii) labor indemnities in the amount of BRL 14,984; and (iv) provision for the indemnity allowance in the amount of BRL 27,212, recognized in 4Q22.

**Materials**

An increase of 28.6%, mainly in treatment materials, which represents 70.0% of total expenses with materials in the quarter. Other materials also had an impact, such as: system operation material, cleaning and hygiene material, electromechanical maintenance material and network maintenance material.

**Electric Power**

A decrease of 37.7%, mainly due to the decrease in the ICMS (State Goods and Services Tax) rate from 29% to 18% on electricity bills, offset by the 3% decrease in the subsidy applied to consumer units that benefited from the sanitation discount, from 6% to 3%, and the reflection of the average tariff adjustment of 4.90% applied as of 06/24/2022.

**Third-Party Services**

A decrease of 7.3%, mainly in building and system maintenance services, professional technical services, broadcasting services, publicity and advertising, bank tariffs and vehicle maintenance services.

**Depreciation and Amortization**

An increase of 12.1%, mainly due to the beginning of operations of intangible assets and/or fixed assets, in the period from January 2022 to December 2022, in the amount of BRL 946.0 million (net of write-offs).

**Losses from Credit Realization**

A decrease of 13.4%, mainly due to the maintenance of the Private Customer Credit Recovery Program (RECLIP) until 12/31/2022, which provided for the payment of debts of private customers in up to 60 installments, without penalty and with interest of installments of only 0.3% per month.

**Municipal Sanitation and Environmental Management Fund**

An increase of 23.5%, mainly as a result of the increase in the calculation base related to tariff adjustment and also a reflection of the renegotiation of rates on the occasion of the formalization of the Updated Contractual Terms with the Microregions of Public Water and Sanitary Sewage Services of the State of Paraná.

**Provisions for Contingencies**

A decrease of 249.6%, mainly due to the reversal of the Environmental Provision in the amount of BRL 32.8 million, net of the supplementary provision made in the quarter in the amount of BRL 54.8 million, referring to the conversion of 5 Notices of Environmental Violation (in Portuguese AIA), drawn up by the Brazilian Institute of the Environment and Renewable Resources (in Portuguese IBAMA) in 2012 in 2 Commitment Agreements for Fine Conversion (in Portuguese TCCM), in the amount of BRL 87.6 million recorded as Environmental Fines in Other Operating Expenses. This amount will be disbursed over 120 months in the execution of Environmental Actions related to the execution of an environmental project called "Requalification of pit complexes for environmental improvement of the Iguaçu River and surrounding wetlands."

## 2.2 ECONOMIC INDICATORS

### Financial Income

| Financial income (loss) - in BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial revenues** | | | | | | |
| Financial investments | 42.3 | 20.9 | 102.4 | 167.8 | 50.1 | 234.9 |
| Monetary variation gains | 16.1 | 14.9 | 8.1 | 71.6 | 34.4 | 108.1 |
| Exchange rate variation gains | 0.3 | 0.3 | - | 3.6 | 1.7 | 111.8 |
| Gain on Derivative Financial Instruments | 0.6 | 0.4 | 50.0 | 1.8 | 1.5 | 20.0 |
| Other financial revenues | 2.1 | 2.6 | - 19.2 | 20.1 | 17.6 | 14.2 |
| **Total financial revenues** | **61.4** | **39.1** | **57.0** | **264.9** | **105.3** | **151.6** |
| **Financial expenses** | | | | | | |
| Interest and fees on loans, financing, debentures and leases | -95.9 | - 66.6 | 44.0 | - 396.2 | - 277.2 | 42.9 |
| Monetary variation losses | -22.0 | - 34.9 | - 37.0 | -93.2 | - 94.9 | - 1.8 |
| Exchange rate variation losses | - 1.0 | - 0.4 | 150.0 | - 2.5 | - 1.6 | 56.3 |
| Derivative losses | - 0.6 | -0.6 | - | -5.1 | - 2.1 | 142.9 |
| Other financial expenses | - 9.1 | -3.2 | 184.4 | - 10.9 | - 4.7 | 131.9 |
| **Total financial expenses** | **- 128.6** | **- 105.7** | **21.7** | **- 507.9** | **- 380.5** | **33.5** |
| **Financial income (loss)** | **- 67.2** | **-66.6** | **0.9** | **- 243.0** | **- 275.2** | **- 11.7** |

**Financial Income (BRL MM)**

| 4Q21 | 4Q22 |
|---|---|
| -66.6 | -67.2 |

**+ 0.9 %**
**4Q21 x 4Q22**

Financial Revenues increased 57.0%, from BRL 39.1 million, in 4Q21, to BRL 61.4 million, in 4Q22, mainly due to the change in the SELIC interest rate and the increase in the Company's Cash and Cash Equivalents (amounts applied).

Financial Expenses increased 21.7%, mainly in expenses with interest and fees on financing, loans, debentures, and leases, which increased from BRL 66.6 million, in 4Q21, to BRL 95.9 million, in 4Q22, due to the increase in the basis for calculating financial charges due to the raising of funds from third parties, as well as the adjustment for inflation of debts, mainly due to the increase in the CDI (Interbank Deposit Certificate) compared to the same period in 2021.

### Economic Income

| Economic Result - BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Operating income** | **496.3** | **474.8** | **4.5** | **1,788.5** | **1,878.7** | **-4.8** |
| Financial income (loss) | - 67.2 | -66.6 | 0.9 | -243.0 | -275.2 | - 11.7 |
| Taxes on income | -78.2 | -76.2 | 2.6 | -394.0 | -425.9 | -7.5 |
| **Net income for the period** | **350.9** | **332.0** | **5.7** | **1,151.5** | **1,177.6** | **- 2.2** |

| Net Profit (BRL MM) | | |
|---|---|---|
| 4Q21 | → | 4Q22 |
| 332.0 | | 350.9 |

**+ 5.7%**
**4Q21 x 4Q22**

Income was impacted by the 6.7% increase in net operating revenue and by the increase in Financial Revenues.

## Non-Recurring Items

| Non-recurring items - In BRL million * | 4Q22 | 4Q21 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Net income** | **350.9** | **332.0** | **1,151.5** | **1,177.6** |
| Operation "Ductos" Provision | - | 2.0 | 41.5 | 2.0 |
| Extraordinary Losses - Ductos Operation | - | 6.5 | 24.9 | 10.7 |
| Sanitation & Environmental Management Municipal Fund | - 32.8 | - | - 32.8 | - |
| Civil Contingency Provision - Matinhos & Guaratuba Condominiums | 87.6 | - | 87.6 | - |
| Tax effects | 11.2 | - 0.7 | - 11.4 | - 0.7 |
| **Net Income (adjusted to non-recurring items)** | **416.9** | **339.8** | **1,261.3** | **1,189.6** |
| % Net margin of non-recurrent items | 28.3 | 24.6 | 22.2 | 22.9 |
| Adjusted EBITDA of non-recurrent items | 665.1 | 585.0 | 2,343.1 | 2,285.9 |
| % Adjusted EBITDA margin of non-recurrent items | 45.1 | 42.3 | 41.3 | 43.9 |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Distribution of Generated Economic Wealth

| Distribution of Generated Economic Wealth - In BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Personnel remuneration | 315.5 | 250.6 | 25.9 | 1,165.8 | 993.5 | 17.3 |
| Government Compensation (taxes) | 242.6 | 220.2 | 10.2 | 1,020.7 | 987.5 | 3.4 |
| Third-party compensation (rents) | 1.3 | 2.0 | - 35.0 | 5.8 | 5.8 | - |
| Return on debt capital (interest and monetary variations) | 128.5 | 105.7 | 21.6 | 507.9 | 380.5 | 33.5 |
| Interest on Equity & Dividends | 278.4 | 192.5 | 44.6 | 432.6 | 343.6 | 25.9 |
| Net income for the period not distributed | 72.5 | 139.6 | - 48.1 | 718.9 | 834.1 | - 13.8 |
| **Total Economic Wealth** | **1,038.8** | **910.6** | **14.1** | **3,851.7** | **3,545.0** | **8.7** |

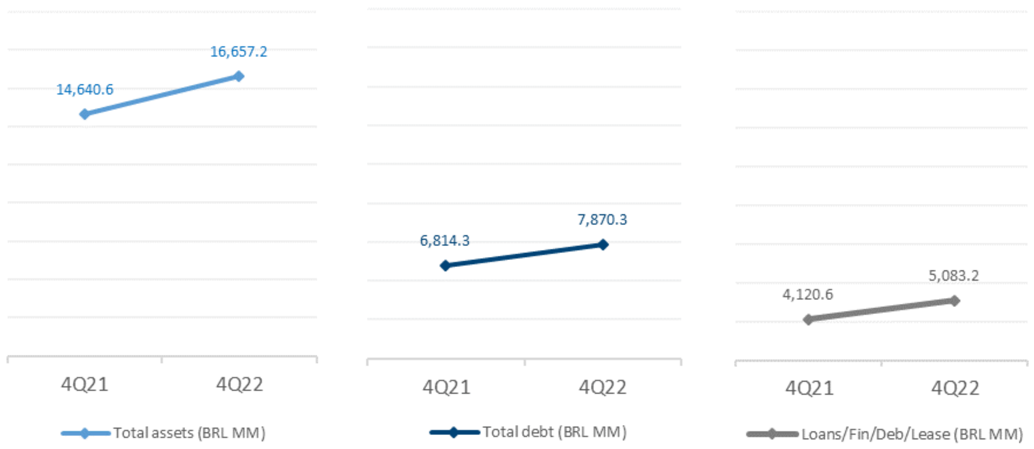
Sanepar's growth and development strategy, to operate in a public utility market, also open to the private sector, is based on seeking effective results, commitment to the quality of services provided, and meeting the needs of the Government and of shareholders.

## Economic Indicators

| Economic Indicators - in BRL million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Net operating revenue | 1,475.2 | 1,383.2 | 6.7 % | 5,673.6 | 5,204.4 | 9.0 % |
| Operating profit | 496.3 | 474.8 | 4.5 % | 1,788.5 | 1,878.7 | -4.8 % |
| Net Income | 350.9 | 332.0 | 5.7 % | 1,151.5 | 1,177.6 | -2.2 % |
| % Operating revenue* | 27.0 | 27.5 | -0.5 p.p. | 25.3 | 28.7 | -3.4 p.p. |
| % Net margin* | 23.8 | 24.0 | -0.2 p.p. | 20.3 | 22.6 | -2.3 p.p. |
| % Return on average shareholders' equity * | 4.2 | 4.5 | -0.3 p.p. | 13.9 | 15.9 | -2,0 p.p. |
| Net debt / EBITDA (12 month accumulated) * | - | - | - | 1.7 | 1.4 | 0,3 p.p. |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## Evolution of Assets and Debts




## Evolution of Indicators

| | Reference | DEC/22 | DEC/21 | Var. |
|---|---|---|---|---|
| Equity | BRL million | 8,786.9 | 7,826.3 | 12.3 % |
| Share value * | BRL | 5.81 | 5.18 | 12.2 % |
| Indebtedness level * | % | 47.2 | 46.5 | 0.7 p.p. |
| Current ratio * | BRL | 1.52 | 1.48 | 2.7 % |
| Quick ratio * | BRL | 1.47 | 1.44 | 2.1 % |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

## EBITDA and Operating Cash Generation

| EBITDA - BRL Million * | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Net income for the period | 350.9 | 332.0 | 5.7 | 1,151.5 | 1,177.6 | - 2.2 |
| (+) Taxes on Income | 78.2 | 76.2 | 2.6 | 394.0 | 425.9 | - 7.5 |
| (+) Financial income (loss) | 67.2 | 66.6 | 0.9 | 243.0 | 275.2 | - 11.7 |
| (+) Depreciation and amortization | 114.0 | 101.7 | 12.1 | 433.4 | 394.5 | 9.9 |
| **EBITDA** | **610.3** | **576.5** | **5.9** | **2,221.9** | **2,273.2** | **- 2.3** |
| % EBITDA Margin | 41.4 | 41.7 | -0.3 p.p. | 39.2 | 43.7 | -4.5 p.p. |
| % EBITDA conversion into cash | 84.6 | 67.1 | 17.5 p.p. | 89.6 | 74.9 | 14.7 p.p. |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

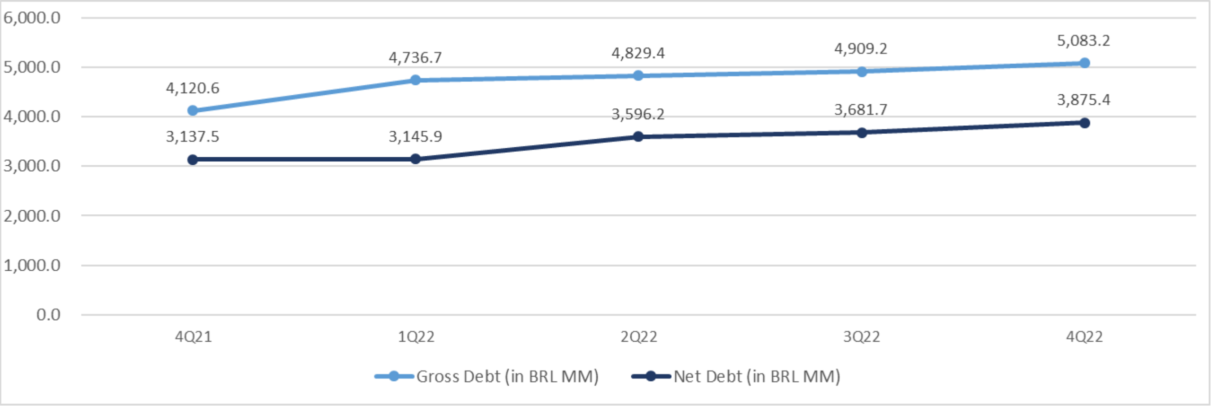
The EBITDA margin decreased from 41.7% to 41.4%, impacted by the 7.8% growth in operating costs and expenses, while operating revenue grew 6.7%. Operating cash generation in 4Q22 was BRL 516.3 million, an increase of 33.5% compared to 4Q21.

## 2.3 INVESTMENTS

| Investments – BRL Million | 4Q22 (1) | 4Q21 (2) | Var. % (1/2) | 2022 (3) | 2021 (4) | Var. % (3/4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Water | 179.0 | 159.5 | 12.2 | 688.0 | 614.7 | 11.9 |
| Sewage | 256.8 | 198.3 | 29.5 | 918.0 | 596.4 | 53.9 |
| Other investments | 46.3 | 44.1 | 5.0 | 138.1 | 109.1 | 26.6 |
| **Total** | **482.1** | **401.9** | **20.0** | **1,744.1** | **1,320.2** | **32.1** |

## 2.4 INDEBTEDNESS

### Quarterly Evolution of Gross Debt and Net Debt




### Leverage Ratio (Net Debt/EBITDA - accumulated 12 months) and Level of Indebtedness

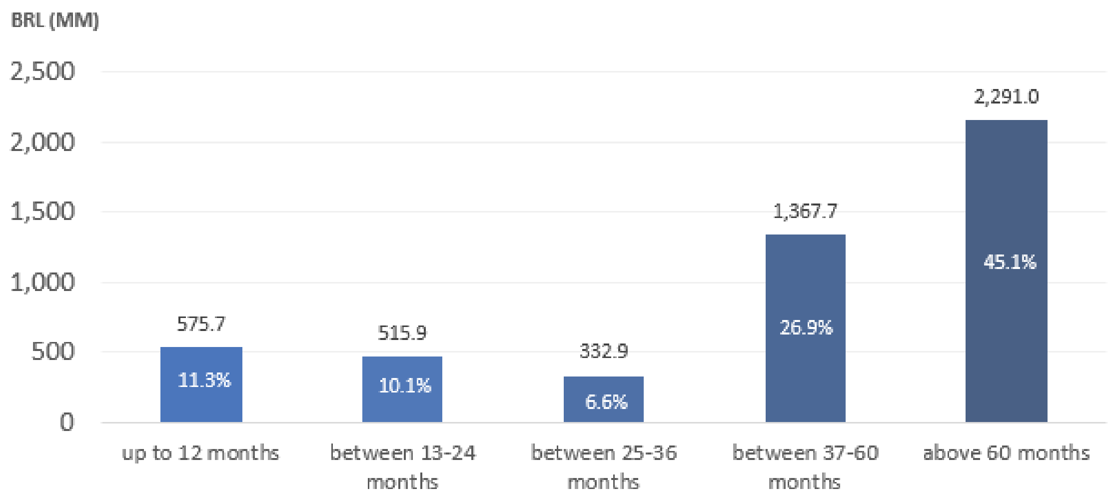
| | 4Q21 | 4Q22 |
|---|---|---|
| Leverage Ratio | 1.4 | 1.7 |
| Indebtedness level | 46.5% | 47.2% |

## Breakdown of loans, financing, debentures, and leases as of 12/31/2022:

| Indebtedness - BRL million | Annual interest rate | Index | Contract term | Debt balance | % |
|---|---|---|---|---|---|
| Caixa Econômica Federal | 6.62% to 12.00% | TR | 4/19/2046 | 1,617.2 | 31.8 |
| Debentures 10th Issue - single series | 4.66% | IPCA | 3/15/2027 | 422.2 | 8.3 |
| Debentures 12th Issue – 2nd series | 5.89% | IPCA | 1/15/2032 | 317.8 | 6.3 |
| Leasing Operations (Paraná Coast) | 11.14% | IPC-FIPE | 12/7/2036 | 317.2 | 6.2 |
| Debentures 12th Issue – 1st series | DI + 1.08% | - | 1/15/2027 | 315.1 | 6.2 |
| BNDES - PAC2 | TJPL + 1.67% & 2.05% | - | 6/15/2029 | 294.3 | 5.8 |
| Debentures 11th Issue – 2nd series | 4.25% | IPCA | 3/15/2029 | 237.1 | 4.7 |
| Debentures 9th Issue – 1st series | 106.05% on DI | - | 6/11/2024 | 200.6 | 3.9 |
| Debentures 11th Issue – 3rd series | 4.49% | IPCA | 3/17/2031 | 184.0 | 3.6 |
| Leasing - Right of Use | 4.97% | - | 6/30/2027 | 182.6 | 3.6 |
| Debentures 8th Issue – 2nd series | 108.00% on DI | - | 6/21/2023 | 155.6 | 3.1 |
| Debentures 9th Issue – 2nd series | 107.25% on DI | - | 6/11/2026 | 152.0 | 3.0 |
| Debentures 11th Issue – 1st series | DI + 1.65% | - | 3/16/2026 | 133.5 | 2.6 |
| Debentures 4th Issue – 1st series | TJLP + 1.67% | - | 7/15/2027 | 110.5 | 2.2 |
| BNDES - AVANÇAR | 3.58% and 5.95% | IPCA | 12/15/2041 | 78.8 | 1.6 |
| Debentures 4th Issue – 2nd series | 7.44% | IPCA | 7/15/2027 | 73.8 | 1.5 |
| Debentures 7th Issue – 2nd series* | 4.79% | IPCA | 11/15/2038 | 69.4 | 1.4 |
| Debentures 2nd Issue – 2nd series | 9.19% | IPCA | 9/15/2024 | 47.2 | 0.9 |
| Debentures 7th Issue – 1st series* | 5.2% | IPCA | 11/15/2038 | 42.5 | 0.8 |
| Debentures 7th Issue – 4th series | 6.57% | IPCA | 11/15/2038 | 36.2 | 0.7 |
| Debentures 2nd Issue – 3rd series | TJLP + 1.92% | - | 9/15/2024 | 28.8 | 0.6 |
| Debentures 7th Issue – 3rd series | 6.97% | IPCA | 11/15/2038 | 22.4 | 0.4 |
| Debentures 2nd Issue – 1st series | TJLP + 1.92% | - | 9/15/2024 | 21.6 | 0.4 |
| KFW Bank | 1.35% | EURO | 12/30/2032 | 15.4 | 0.3 |
| Banco Itaú PSI | 3.00% to 6.00% | - | 1/15/2025 | 4.5 | 0.1 |
| Banco do Brasil - PSI | 3.00% to 6.00% | - | 4/15/2024 | 2.3 | - |
| BNDES | TJLP + 1.82% | - | 1/15/2023 | 0.6 | - |
| **Total** | | | | **5,083.2** | **100.0** |

* IPCA (Broad Consumer Price Index) as a variable component of the TLP (Long Term Rate)

## Debt breakdown by maturity



## 3. REGULATIONS

### Portion F - Portion A variation account (CVA)

The account for Offsetting the Variation of Items in Portion "A" (*Compensação de Variação dos Itens da Parcela A* - CVA) corresponds to the offsetting of the total of monthly differences, positive or negative, calculated according to variations in the costs of electricity, chemical products, and sector charges, adjusted according to the IPCA.

CVA is set based on the historical cost verified in period t-1 for the three aforementioned components and is passed on via adjustment in period t.

The calculation of the tariff adjustment of Portion A assumes that in the following period there shall be exactly the same volume ($m^3$) verified in the base year of the calculation, and at the end of period t, the CVA balance would be zero.

Therefore, the basic formulation of the tariff adjustment does not guarantee perfect pass-through of non-manageable costs to the consumer since it does not consider, for example, the difference between the benchmark market and the investment market (invoiced $m^3$).

In 2022, the Company's CVA, calculated on a managerial basis, provided a positive balance of BRL 106.2 million, which Sanepar should recover, via tariff.

The Company is disclosing Adjusted EBITDA with non-manageable items as a metric to analyze the impacts of offsetting items in portion "A" (electricity, treatment materials, fees, and charges) of the tariff model.

Adjusted EBITDA with non-manageable items is a non-accounting measurement and should not be considered individually as an operating indicator or cash flow or to measure the Company's liquidity or debt capacity.

The calculation of Adjusted EBITDA based on EBITDA, which follows ICVM 527/12, considers the estimated values of non-manageable items accrued until December 31, 2022.

### Calculation of Adjusted EBITDA

| EBITDA - BRL million * | 2022 |
|---|---|
| **EBITDA** | **2,221.9** |
| **(+) Non-manageable items** | **106.2** |
| Electricity | (2.7) |
| Treatment material | 55.2 |
| Fee and charges | 53.7 |
| **(=) Adjusted EBITDA with non-manageable items** | **2,328.1** |
| % EBITDA Margin with non-manageable items | 41.0% |

* Information not audited or not reviewed by independent auditors.

It is important to note that the current tariff model is being revised by the 2nd RTP. Therefore, the tariff information disclosed is preliminary, as it will be evaluated by the regulatory agent.

### 1st Stage of the 2nd RTP

On 01/04/2021, AGEPAR opened Public Consultation No. 001/2021, regarding the 1st stage of the 2nd Periodic Tariff Review (*Revisão Tarifaria Periódica* - RTP) and submitted nine (09) Technical Notes for contributions up to 02/17/2021. On 03/31/2021, the Agency held Public Hearing No. 001/2021 to discuss the Technical Notes already updated after the contributions from the Public Consultation. On 04/14/2021, the Board of Directors of AGEPAR, at Extraordinary Meeting No. 012/2021, decided to approve the new tariff repositioning of 5.7701%, as a result of the 1st stage of the 2nd RTP. The repositioned tariff came into force 30 days after its approval, applicable from May 17, 2021 (base date).

### 1st RTP Deferment

Also, in the 1st stage of the 2nd RTP, AGEPAR updated the calculation rule regarding the amortization of the deferment portion arising from the 1st RTP. In the defined calculation, the deferment debit balance was estimated based on the balance calculated from the differences between the Required Revenue and the Verified Revenue forecast until May 2021 and resulted in the amount of BRL 1.709 billion, an amount which was integrated into the tariff through an offset installment over the tariff cycle (2021 - 2024) of BRL 0.459 per $m^3$, calculated based on the equality of a cash flow deducted by the regulatory WACC. It should be noted that the amount will be forecast again each year to cover fluctuations in the SELIC interest rate (deferment correction rate).

The deferment arises from the 1st RTP of Sanepar, when the Company was authorized by the Regulatory Agency for Delegated Public Services of Paraná (*Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados do Paraná* - AGEPAR), through Authorizing Resolution No. 003, of April 12, 2017, to apply the repositioning tariff of 25.63% as of April 17, 2017, as provided for in article 3:

> Article 3 - To define that the application of the tariff review approved under article 2 of this Resolution shall be deferred for eight (8) years, with the first portion corresponding, in 2017, to an average repositioning of eight point fifty-three percent (8.53%), and the others in seven (7) portions of two point eleven percent (2.11%), plus the corresponding financial adjustment and economic adjustment, which will be carried out by applying the weighted average rate of daily financing calculated in the Special System for Settlement and Custody (*Sistema Especial de Liquidação e Custódia* - SELIC), as defined in the Technical Note approved in article 1 of this Resolution.

Regarding accounting records, in analogy to Technical Guideline OCPC 08 - Recognition of Certain Assets and Liabilities in General Purpose Accounting and Financial Reports of Electric Energy Distributors issued under the Brazilian and International Accounting Standards, the Company does not record in the Financial Statements the amounts receivable from the deferment, considering that: (i) the realization or enforceability of these amounts would depend on a future event not fully controllable by the entity - future invoicing of water and sewage services; (ii) it is not practicable to know, at the time the right to receive arises, who the debtors of these amounts are; and (iii) the actual receipt of these amounts will only occur upon the maintenance of the grants.

### 2nd Stage of the 2nd RTP (in progress)

The 2nd stage of the 2nd RTP is in progress, according to AGEPAR Resolution No. 007 of 03/29/2022, which addresses the following topics: (i) approval of the work schedule for the 2nd Stage of the 2nd Sanepar RTP, which is scheduled to be completed in April 2023; (ii) adjustment of the current tariffs for Sanepar's water and sewage services, on the base date of May 17, 2022; (iii) establishment of the inclusion of possible offsetting necessary to maintain the current base date, of May 17, in the tariff resulting from the 2nd stage of the 2nd Sanepar RTP.

On 05/02/2022, Sanepar's Executive Board approved the process of hiring the company to perform the service of surveying the Regulatory Asset Base for the 2nd stage of the 2nd RTP, and, on 05/09/2022, the service order was signed, effectively starting the works. The contracted service comprises the survey, evaluation, and reconciliation of the incremental base and the operation of the 1st RTP's asset base. The winning company in the bidding process is SETAPE Serviços Técnicos de Avaliação do Patrimônio e Engenharia Ltda.

On 06/28/2022, the Board of Directors of AGEPAR decided, at Ordinary Meeting No. 21/2022, to open Public Consultation No. 003/2022, aimed at obtaining contributions, suggestions, proposals, criticisms, and other relevant manifestations, by any interested parties, regarding the topics related to the 2nd RTP presented in the Technical Notes numbers: 1/2022 - X Factor Methodology - Sharing of productivity gains; 3/2022 - Q Factor Methodology: Quality Factor; 4/2022 - Treated Water Losses and 5/2022 - Risk Matrix. On 07/28/2022, Sanepar presented its contributions on the topics put up for public consultation.

On 10/11/2022, the Board of Directors of AGEPAR decided, at the Ordinary Meeting No. 29/2022, to open Public Consultation No. 007/2022 - Topic No. 2, of the 2nd Stage of the 2nd Periodic Tariff Review (RTP) by SANEPAR, in technical notes numbers: 2/2022 - Efficient Operating Costs, 7/2022 - Irrecoverable Revenues, 8/2022 Market Projections, 9/2022 - Other Revenues, and 10/2022 - Investment Plan Evaluation, intended to obtain contributions, suggestions, proposals, criticisms, and other relevant manifestations, by any interested parties. On 11/17/2022, Sanepar presented its contributions on the topics put up for public consultation.

At the beginning of October 2022, the company SETAPE, after surveying, reconciling, and evaluating the assets of Sanepar, delivered the report containing the assessment of the incremental base for the period 2016 - 2020 and the operations of the asset base of the 1st RTP, which was forwarded to AGEPAR, on 10/21/2022.

On 12/16/2022, AGEPAR disputed four (4) batches in the bidding process for hiring a consultancy whose purpose is to support in the inspection of the appraisal report of the incremental asset base presented by Sanepar.

## 2022 Tariff Adjustment

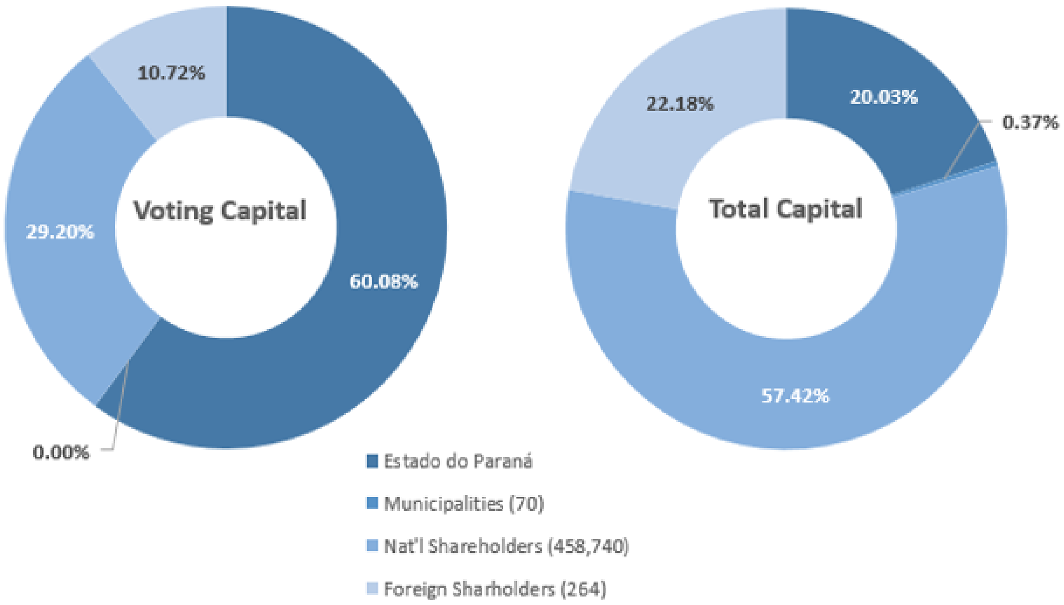
Considering the need to maintain the purchasing power of the tariff and the maintenance of the base date for the tariff readjustment in May 2022, on 02/23/2022, the Company approved submitting the tariff readjustment proposal for the year 2022 to AGEPAR.

On 04/13/2022, at the Extraordinary Meeting No. 013/2022, the Board of Directors of AGEPAR decided to partially apply the adjustment request, with a 4.963% adjustment index to be applied in 2022 resulting from the update of Portion A (non-manageable costs), Portion F (CVA 2021), and Portion of Offsets, arising from the 1st stage of the 2nd RTP, and the update of Portion B has been suspended until the end of the RTP procedure. The Agency indicated that the difference between the approved value and the applied value must be offset in the Offset Portion at the end of the 2nd stage of the 2nd RTP.

# 4. STOCK MARKET

## 4.1 SHAREHOLDING BREAKDOWN on 12/31/2022

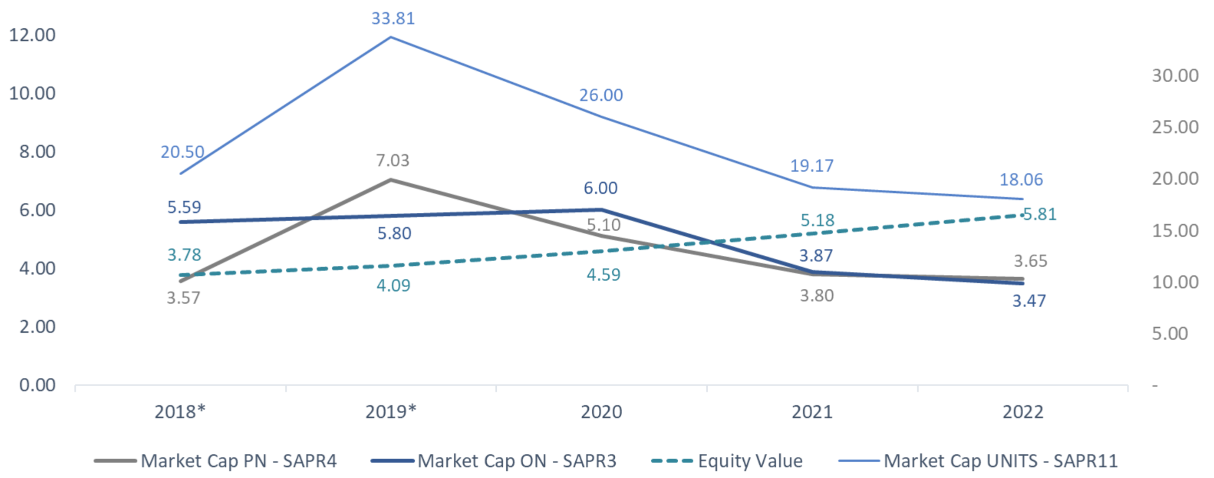
| SHAREHOLDERS | Number of Shares | | | Shareholder Cap (BRL thousands) | | | % of share | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ON | PN | Total | ON | PN | Total | Voting Capital | Total Capital |
| Estado do Paraná | 302,653,775 | 3 | 302,653,778 | 801,092 | 0 | 801,092 | 60.08% | 20.03% |
| Municipalities (70) | - | 5,561,963 | 5,561,963 | | 14,722 | 14,722 | 0.00% | 0.37% |
| Nat'l Shareholders (458,740) | 147,096,500 | 720,764,694 | 867,861,194 | 389,349 | 1,907,787 | 2,297,136 | 29.20% | 57.42% |
| Foreign Sharholders (264) | 53,984,984 | 281,143,600 | 335,128,584 | 142,893 | 744,157 | 887,050 | 10.72% | 22.18% |
| TOTAL | 503,735,259 | 1,007,470,260 | 1,511,205,519 | 1,333,334 | 2,666,666 | 4,000,000 | 100.00% | 100.00% |




## 4.2 SECURITIES

| Security | Ticker | Closing Value 4Q21 | Closing Value 4Q22 | Variation between 4Q21 and 4Q22 |
|---|---|---|---|---|
| Common Shares | SAPR3 | BRL 3.80 | BRL 3.47 | -8.68% |
| Preferred Shares | SAPR4 | BRL 3.87 | BRL 3.65 | -5.68% |
| UNITS | SAPR11 | BRL 19.17 | BRL 18.06 | -5.79% |

**Comparison between book value and market value (in BRL)**




*Amounts adjusted to the split occurred in March 2020

The book value of each share at the end of 4Q22 was BRL 5.81, compared to BRL 5.18 at the end of 4Q21. The Company's market value on 12/31/2022 is approximately BRL 5.4 billion.

### 4.3 PAYOUT

According to the Bylaws, the portion regarding the mandatory dividend may not be less than 25% of the adjusted net income, pursuant to Article 202 of Law 6.404/76.

Pursuant to the current dividend policy, the Management may, besides the mandatory annual dividend, subject to financial health and the public interest that motivated the creation of the Company, approve the distribution of an additional dividend at up to 25% of net income. For shareholders holding preferred shares, Interest on Equity (or dividends) per share is 10% higher than that attributed to common shares.

The credit of the compensation to the Company's shareholders is attributed based on the shareholding position on the last business day of June and December of each fiscal year. And negotiations after the credit are considered ex-dividends (interest on equity and dividends).

Interest on Equity is subject to Withholding Income Tax, except for shareholders who declare themselves immune or exempt.

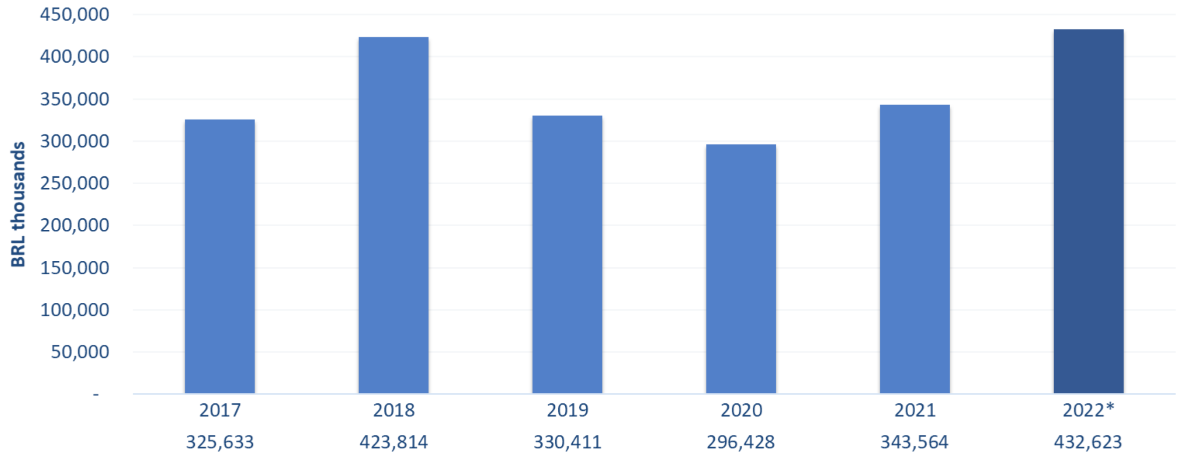
On June 24, 2022, the payment of Interest on Equity credits related to the 1st and 2nd semesters of 2021 and also of Supplementary dividends took place, pursuant to the decision of the 58th Annual General Meeting (AGM).

**For the first half of 2022**, the calculated (gross) amount of Interest on Equity, subject to the legal limit of the TJLP (Long-Term Interest Rate) variation in the period, was BRL 154,206,243.29. This amount replaces the Mandatory Dividends, as provided for in the bylaws and based on the results assessed in the 1st half of 2022. The credit of Interest on Equity was decided by the Board of Directors at its 6th/2022 Ordinary Meeting of June 23, 2022, and disclosed to the market in the Notice to Shareholders on the same date, considering the shareholding position (data-com) as of June 30, 2022.

**For the second half of 2022**, the calculated (gross) amount of Interest on Equity, subject to the legal limit of the TJLP (Long-Term Interest Rate) variation in the period, was BRL 278,416,914.89. This amount replaces the Mandatory Dividends, as provided for in the bylaws and based on the results assessed in the 2nd half of 2022. The credit of Interest on Equity was decided by the Board of Directors at its 12th/2022 Ordinary Meeting of December 15, 2022, and disclosed to the market in the Notice to Shareholders on the same date, considering the shareholding position (data-com) as of December 29, 2022.

The credit to shareholders was attributed based on the shareholding position on December 29, 2022 and supplements the amount credited in the 1st half of 2022 under the same title. As of January 2, 2023, shares are traded ex-interest. The financial availability of the respective amounts will occur on a date to be defined by the Annual General Meeting scheduled to take place on April 20, 2023.

### Shareholders' compensation:




*Interest on Equity credited for the 1st and 2nd Semester of 2022.

**Dividends/Interest on Equity per share:**

| Security | Total per share (2021): IoE & Dividends | | IoE 1st Half 2022 | | IoE 2nd Half 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Common Shares | BRL | 0.213135581 | BRL | 0.095664257 | BRL | 0.172720292 |
| Preferred Shares | BRL | 0.234449139 | BRL | 0.105230683 | BRL | 0.189992322 |
| UNITS | BRL | 1.150932139 | BRL | 0.516586990 | BRL | 0.932689579 |

## 5. OTHER INFORMATION

### 5.1 ESG AGENDA - ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE

In 2021, the Company created the ESG committee, which is a permanent advisory body and has the purpose of supporting the Board of Directors in the development and implementation of the ESG strategy, which includes the guidelines and corporate acts in the management of issues related to the topic.

In September 2022, the Company completed the materiality process - Cycle 2022. The process aims to identify topics that most impact the Company's ability to generate value, considering the opinions of stakeholders to prioritize topics to be worked on and reported with a focus on the three ESG elements. The Company carries out the process every two years, as well as reviewing it in the following year, ensuring the relevance and up-to-datedness of the topics, considering the global and industry context.

### 5.2 ISE B3 2023 PORTFOLIO

The Corporate Sustainability Index (in Portuguese Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE B3) is the main sustainability indicator in the market. It monitors the average performance of the share prices of companies that stand out for their commitment to Environmental, Social and Governance (ESG) practices and aims to encourage the decision to invest in sustainable actions, as well as encourage companies to implement sustainability practices, thus contributing to their business as a whole.

Based on the actions and measures related to the implementation of ESG practices, the Company was invited to participate in the ISE B3.

As it presented evidence of compliance with ESG practices in its various aspects, Sanepar joined, for the first time, as of January 2023, the portfolio of the Corporate Sustainability Index of B3.

| Income Statement | 4Q22 | 4Q21 | 4Q20 |
|---|---|---|---|
| **Net Operating Revenue** | **1,475.2** | **1,383.2** | **1,236.9** |
| **Costs of Services Provided** | **- 573.6** | **- 572.7** | **- 492.9** |
| **Gross Profit** | **901.6** | **810.5** | **744.0** |
| **Operating Expenses** | **- 405.3** | **-335.7** | **-290.8** |
| Commercial | -96.4 | - 93.1 | -99.5 |
| Administrative | - 189.0 | -176.9 | -142.1 |
| Losses due to non-recoverability of assets | - 6.6 | -4.1 | 1.1 |
| Civil, Labor, Tax & Environmental Provisions | 21.1 | - 14.1 | 8.4 |
| Retirement and Health Care Plan Provisions | - 12.2 | - 13.2 | -10.7 |
| Profit Sharing Program | - 33.6 | -20.6 | - 31.9 |
| Other Operating Expenses (Revenues) | - 87.5 | - 13.0 | - 16.2 |
| Equity Results Method | - 1.1 | -0.7 | 0.1 |
| **Income Before Financial Result and Taxes** | **496.3** | **474.8** | **453.2** |
| **Financial Result** | **-67.2** | **- 66.6** | **- 62.9** |
| Financial Revenues | 61.4 | 39.1 | 15.0 |
| Financial Expenses | - 128.6 | - 105.7 | -77.9 |
| **Result before taxes on the profit** | **429.1** | **408.2** | **390.3** |
| Income Tax and Social Contribution on the Profit | -78.2 | - 76.2 | -99.0 |
| **Net Profit in the Period** | **350.9** | **332.0** | **291.3** |

| Balance Sheet - Assets | DEC/22 | DEC/21 | DEC/20 |
|---|---|---|---|
| **Current Assets** | | | |
| Cash & Cash Equivalent | 1,207.9 | 983.1 | 874.9 |
| Accounts Receivable from Customers | 1,086.2 | 971.5 | 779.4 |
| Stocks | 76.9 | 57.7 | 53.9 |
| Taxes to Recover | 38.3 | 11.4 | 6.8 |
| Linked Deposits | 23.7 | 14.4 | 4.7 |
| Derivative Financial Instruments | 16.1 | 12.7 | 9.5 |
| Other Accounts Receivable | 20.7 | 20.8 | 27.7 |
| **Total Current Assets** | **2,469.8** | **2,071.6** | **1,756.3** |
| **Non-current Assets** | | | |
| Accounts Receivable from Customers | 125.7 | 51.6 | 20.2 |
| Deferred Income Tax & Social Contribution | 686.9 | 679.5 | 656.5 |
| Linked Deposits | 75.2 | 59.0 | 56.9 |
| Judicial Deposits | 507.3 | 408.6 | 320.5 |
| Contractual Financial Assets | 676.5 | 603.0 | 490.1 |
| Contracts Assets | 2,746.4 | 1,869.7 | 1,634.8 |
| Other Accounts Receivable | 42.2 | 44.0 | 45.9 |
| Investments | 2.0 | 2.0 | 2.4 |
| Fixed Asset | 370.5 | 312.7 | 286.0 |
| Intangible Asset | 8,954.7 | 8,538.9 | 7,921.3 |
| **Total Non-current Assets** | **14,187.4** | **12,569.0** | **11,434.6** |
| **Total Assets** | **16,657.2** | **14,640.6** | **13,190.9** |

| Balance Sheet - Liabilities | DEC/22 | DEC/21 | DEC/20 |
|---|---|---|---|
| **Current Liabilities** | | | |
| Labor Obligations | 140.0 | 117.9 | 181.4 |
| Suppliers | 297.0 | 269.4 | 209.4 |
| Tax Obligations | 102.7 | 84.6 | 72.7 |
| Loans, Financing, Debentures, Leasing | 575.7 | 407.7 | 521.5 |
| Dividends & IoC - Payable | 227.3 | 243.6 | 206.2 |
| Contractual Collateral and Withholding | 2.2 | 2.2 | 2.3 |
| Revenue to be Appropriated | 3.6 | 0.7 | 4.2 |
| Derivative Financial Instruments | 15.7 | 11.6 | 8.2 |
| Other Bills to Pay | 92.0 | 85.6 | 77.3 |
| Retirement and Health Care Plan Provisions | 67.4 | 77.3 | 78.1 |
| Labor Provisions | 106.0 | 96.6 | 87.6 |
| **Total Current Liabilities** | **1,629.6** | **1,397.2** | **1,448.9** |
| **Non-current Liabilities** | | | |
| Suppliers | 1.1 | 2.8 | 4.4 |
| Loans, Financing, Debentures, Leasing | 4,507.6 | 3,712.9 | 3,126.1 |
| Taxes and Contributions | - | - | 0.1 |
| Revenue to be Appropriated | 11.3 | - | 0.7 |
| Other Bills to Pay | 88.0 | 3.0 | 29.6 |
| Retirement and Health Care Plan Provisions | 943.7 | 1,082.8 | 1,093.2 |
| Provisions | 689.0 | 615.6 | 544.7 |
| **Total Non-current Liabilities** | **6,240.7** | **5,417.1** | **4,798.8** |
| **Total Liabilities** | **7,870.3** | **6,814.3** | **6,247.7** |
| **Equity** | | | |
| Issued Capital Share | 3,996.1 | 3,996.1 | 3,996.1 |
| Revaluation Reserve | 54.4 | 59.0 | 64.3 |
| Profit Reserve | 4,515.9 | 3,696.9 | 2,853.6 |
| Equity Valuation Adjustments | 4.3 | 4.5 | 4.7 |
| Other Statements of Comprehensive Income | 216.2 | 69.8 | 24.5 |
| **Total Shareholders' Equity** | **8,786.9** | **7,826.3** | **6,943.2** |
| **Total Liabilities and Shareholders' Equity** | **16,657.2** | **14,640.6** | **13,190.9** |

| Cash Flow Statement | 4Q22 | 4Q21 | 4Q20 |
|---|---|---|---|
| **Cash Flow From Operating Activities** | | | |
| **Net Profit in the Period** | **350.9** | **332.0** | **291.3** |
| **Adjustments to reconcile net profit and net cash** | | | |
| Depreciation & Amortization | 114.0 | 101.7 | 94.0 |
| Costs of write-offs in fixed and intangible assets | 4.4 | 6.8 | 3.9 |
| Adjustment to Recoverable Value of Assets | 5.3 | 3.5 | -1.1 |
| Adjustment to Present Value - Financial Assets | 5.2 | -1.2 | 0.9 |
| Provision for Losses in credit realizations | 25.2 | 29.1 | 34.7 |
| Deferred Income Tax & Social Contribution, net | -17.4 | - 20.9 | -5.9 |
| Civil, Labor, Tax and Environmental Provisions | -21.1 | 14.1 | -8.4 |
| Retirement & Health Care Plan | 12.2 | 13.2 | 10.7 |
| Interest of Financing | 93.8 | 68.7 | 50.5 |
| Monetary Variations on Financing | 24.3 | 35.2 | 17.0 |
| Interest and Monetary Updates on Leasing | 10.2 | 4.0 | 8.4 |
| Exchange Variations, net | 0.8 | - | - 0.2 |
| Derivatives Variations | 0.1 | 0.2 | 0.1 |
| Result of Equity Method | 1.1 | 0.7 | - 0.1 |
| Appropriation of costs on the third parties fundraising | 1.3 | 1.1 | 0.8 |
| Fair Value Adjustment - Investments | -0.1 | - 0.1 | - 0.2 |
| | **610.2** | **588.1** | **496.4** |
| **Variation in Assets & Liabilities** | | | |
| Accounts Receivable from Customers | - 112.8 | - 90.9 | - 60.4 |
| Taxes and Contributions to recover | - 25.9 | -11.3 | - 0.4 |
| Stocks | - 9.0 | - 5.2 | - 5.2 |
| Judicial Deposits | - 9.3 | -27.4 | - 16.9 |
| Other Credits and Accounts Receivable | 14.0 | 17.1 | 21.8 |
| Suppliers | 21.2 | 9.9 | 21.4 |
| Taxes and Contributions | 140.3 | 111.1 | 57.4 |
| Salaries and Charges Payable | - 32.6 | - 47.6 | - 118.2 |
| Contractual Collateral and Withholding | 0.2 | - 0.1 | 0.1 |
| Revenues to be Appropriated | - 0.9 | - 1.0 | - 1.1 |
| Income Tax and Social Contribution, paid | - 162.9 | - 143.0 | - 144.8 |
| Other Accounts to pay | 83.7 | - 13.1 | 20.5 |
| | **- 94.0** | - 201.5 | - 225.8 |
| **Cash Generated by Operation Activities** | **516.2** | **386.6** | **270.6** |
| **Cash Flow from Investments** | | | |
| Investment in Fixed & Intagible Assets | - 482.1 | - 401.8 | - 263.5 |
| Investments Application | - 2.5 | - | - |
| **Cash Generated by Investment Activities** | **- 484.6** | **- 401.8** | **- 263.5** |
| **Cash Flow from Financing Activities** | | | |
| Financing Obtained | 132.9 | 96.2 | 98.7 |
| Amortization on Financing | - 71.2 | - 83.4 | - 125.2 |
| Interest Payments on Financing | - 80.2 | - 62.1 | - 48.6 |
| Leasing Payments | - 23.5 | - 22.2 | - 20.0 |
| Costs in the Third Parties Fundraising | 0.1 | - | - 1.1 |
| Linked Deposits | - 9.3 | - 1.0 | 0.2 |
| Payment of Interest on Equity (IoE) | 0.1 | - 0.1 | - 0.2 |
| **Cash Generated by Financing Activities** | **- 51.1** | **- 72.6** | **- 96.2** |
| **Variation in Cash and Cash Equivalent Balance** | **- 19.6** | **- 87.7** | **- 89.1** |
| Cash and Cash Equivalent Initial Balance | 1,227.5 | 1,070.8 | 963.4 |
| **Cash and Cash Equivalent Final Balance** | **1,207.9** | **983.1** | **874.3** |

# Earnings Videoconference | 4Q22

Friday, February 17, 2023 | 10:00 a.m.

**Access the Webcast at** ri.sanepar.com.br

## Investor Relations

**Financial and Investor Relations Officer**

Abel Demetrio

**Investor Relations Manager**

Ricardo Garcia Gonçalves

**Investor Relations Team**

Daniela Hilário Fioramosca

Daniele Rodrigues de Almeida

Jamile Gema de Oliveira

Marcos Aurélio Gaiovicz

ri@sanepar.com.br | ri.sanepar.com.br