



RELEASE DE RESULTADOS

Exercício 2T2021



Disclaimer

Esta apresentação pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Saneago.

Estas são apenas análises e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas informações contábeis, financeiras e operacionais da companhia.

Considerações futuras não são garantia de desempenho. Tais considerações futuras dependem, substancialmente de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Saneago e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Agenda

	1° Destaques
	2° Operacional
	3° Desempenho Financeiro

Destques Trimestrais



Avanço de **6,71%** no volume faturado de água e **8,89%** de esgoto no 2T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Redução do Índice de Perdas de **7,06%** no 2T2021, frente ao mesmo período de 2020;






Avanço de **2,67%**, número de economias de água e **5,07%** de esgoto no 2T2021, frente ao mesmo período de 2020;




Emissão do Relatório do Auditor Independente, Demonstrações Contábeis do 2T2021 **sem ressalvas**;


Agenda

	1° Destaques
	2° Operacional
	3° Desempenho Financeiro

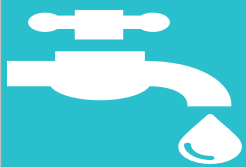
Indicadores Operacionais de Água - 6M2020 X 6M2021






 Água - Indicadores	Unidade	6M2020	6M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.781	5.871	90	1,56%
Índice de Atendimento	%	97,20%	97,50%	0,30%	0,31%
Ligações	Milhares	2.233	2.300	67	3,00%
Economias	Milhares	2.434	2.499	65	2,67%
Extensão de Rede	Km	30.550	31.518	968	3,17%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	131.894	139.255	7.361	5,58%
Volume Produzido	Mil m ³	189.092	194.580	5.488	2,90%
Índice de Perdas	%	28,32%	26,32%	-2,00%	-7,06%

Indicadores Operacionais de Esgoto – 6M2020 x 6M2021


 Esgoto - Indicadores	Unidade	6M2020	6M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.796	3.983	187	4,93%
Índice de Atendimento Esgoto	%	63,80%	66,10%	2,30%	3,61%
Índice de Esgoto Tratado	%	93,10%	93,34%	0,24%	0,26%
Ligações	Milhares	1.233	1.304	71	5,76%
Economias	Milhares	1.400	1.471	71	5,07%
Extensão de Rede	Km	13.171	13.692	521	3,96%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	81.357	87.120	5.763	7,08%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	75.425	80.930	5.505	7,30%






Acompanhamento das metas | Dados Operacionais – Trimestral

	Água	Unidade	2T2020	2T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
	Incremento de Economias	Mil	10.640	13.740	3.100	29,14%
	Volume Faturado de Água	Mil m ³	66.612	71.105	4.493	6,74%

	Esgoto	Unidade	2T2020	2T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
	Incremento de Economias Saneago	Mil	7.449	9.502	2.053	27,56%
	Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	34.292	36.810	2.517	7,34%
	Incremento de Economias BRK	Mil	4.059	11.202	7.143	175,98%
	Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	6.627	7.768	1.141	17,21%
	Incremento de Economias Saneago + BRK	Mil	11.508	20.704	9.196	79,91%
	Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	40.920	44.578	3.658	8,94%

Acompanhamento das metas | Dados Operacionais – Acumulado

 Água	Unidade	6M2020	6M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	26.974	28.668	1.694	6,28%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	131.894	139.281	7.387	5,60%
Índice de Perdas	(%)	28,32%	26,32%	-2,00%	-7,06%

 Esgoto	Unidade	6M2020	6M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
 Incremento de Economias Saneago	Mil	18.992	19.243	251	1,32%
 Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	67.325	72.308	4.982	7,40%
 Incremento de Economias BRK	Mil	15.495	22.842	7.347	47,42%
 Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	13.051	14.832	1.781	13,64%
Incremento de Economias Saneago + BRK	Mil	34.487	42.085	7.598	22,03%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	80.377	87.140	6.763	8,41%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	2T2021
Municípios com Contrato de Programa	62
Municípios com Contrato de Concessão	164
Municípios Atendidos pela Saneago	226

Cronograma de Vencimento dos Contratos Concessão/Programa

Situação	Quantidade	Participação no Faturamento
I - Vencidos	86	15,50%
> Concessão	86	15,50%
II - A vencer	140	84,50%
> Concessão	78	13,05%
> Programa	62	71,45%
Total Geral	226	100,00%

A vencer		
5 anos	43	9,56%
10 anos	15	2,31%
15 anos	21	1,73%
20 anos	16	12,59%
acima de 20	45	58,31%
Total a vencer	140	84,50%

Data de referência de vencimentos dos contratos e Faturamento: 30 de Junho de 2021

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	12/2049	36,84%
2º	Anápolis	02/2050	7,18%
3º	Aparecida de Goiânia	11/2041	4,17%
4º	Valparaíso	11/2048	2,62%
5º	Rio Verde	11/2041	2,41%
6º	Luziânia	12/2045	2,12%
7º	Formosa¹	03/2025	2,04%
8º	Itumbiara¹	02/2025	1,72%
9º	Planaltina¹	04/2030	1,51%
10º	Trindade	11/2041	1,38%
Total		-	62,00%

¹ Contratos de Concessão

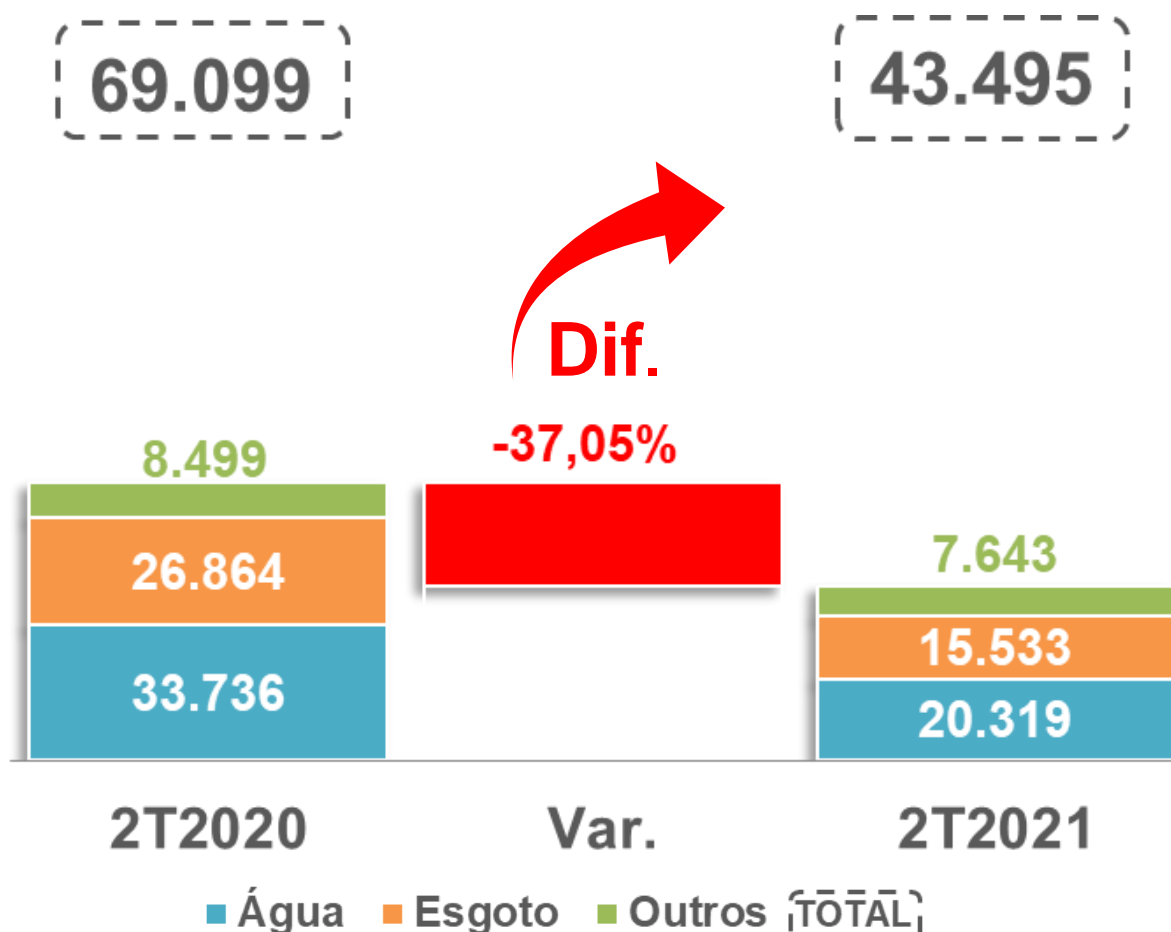
Contratos Vencidos no 2T2021

Nº	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1	Itaguara¹	26/05/2021	0,07%
2	Mara Rosa¹	23/05/2021	0,14%
3	Santa Helena de Goiás¹	17/05/2021	0,93%
4	Vianópolis¹	07/05/2021	0,15%
Total		-	1,29%

¹ Contratos de Concessão

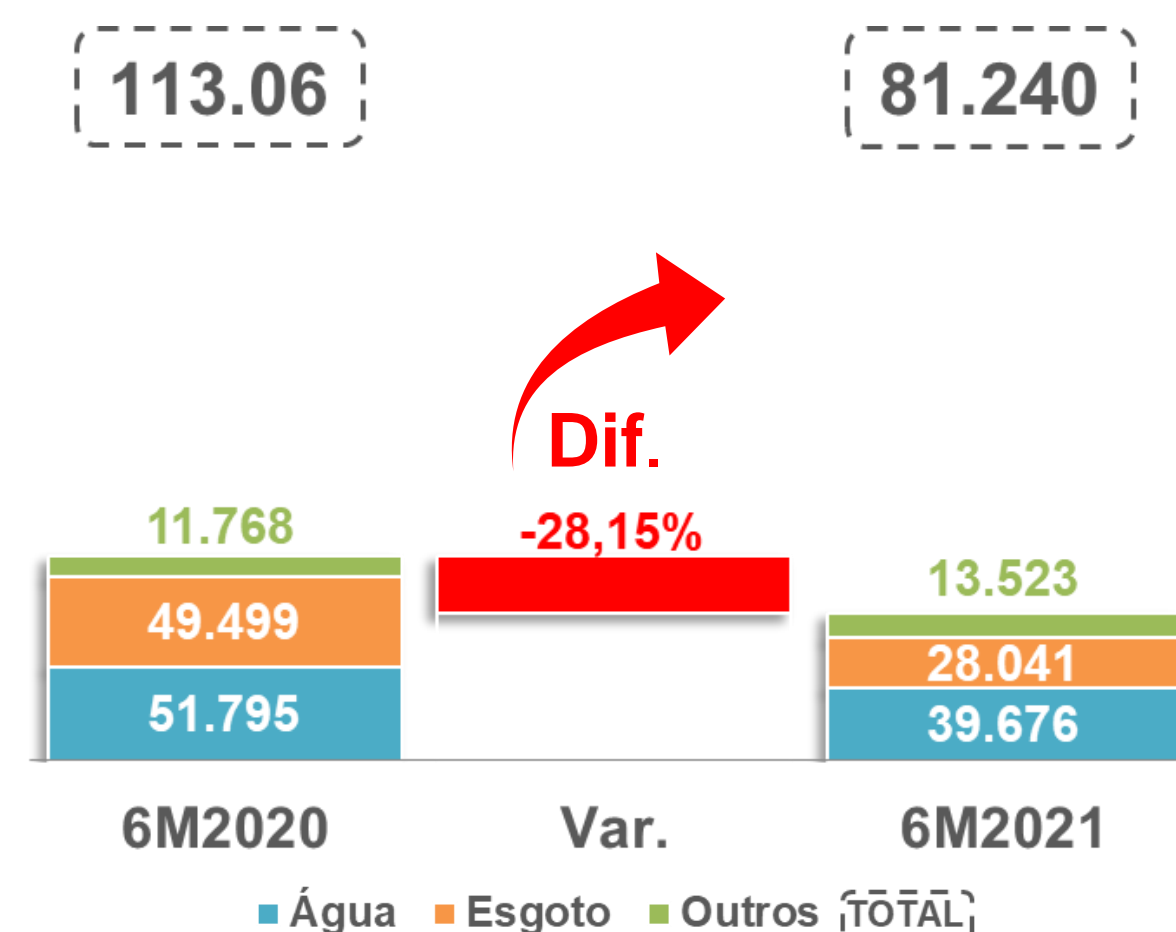
Acompanhamento das metas Investimentos Realizados (Milhões R\$)

TRIMESTRAL



Sistema	2T2020	2T2021	Var.
Água	33.736	20.319	-39,77%
Esgoto	26.864	15.533	-42,18%
Outros	8.499	7.643	-10,07%
Total	69.099	43.495	-37,05%

ACUMULADO



Sistema	6M2020	6M2021	Var.
Água	51.795	39.676	-23,40%
Esgoto	49.499	28.041	-43,35%
Outros	11.768	13.523	14,91%
Total	113.062	81.240	-28,15%

*Meta do plano de negócios da companhia - PN

Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro

Acompanhamento das metas - Desempenho Financeiro - Trimestral

Resultados Trimestrais	2T2020	2T2021	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	551.500	601.610	9,09%
Pessoal (-)	244.973	262.237	7,05%
Material (-)	24.173	19.433	-19,61%
Serviços de Terceiros (-)	45.218	47.464	4,97%
Energia Elétrica (-)	51.860	55.955	7,90%
Gerais (-)	3.406	13.647	300,63%
Remuneração de Concessão (-)	17.875	18.343	2,62%
Despesas Tributárias (-)	6.836	7.479	9,42%
Provisões e Reversões (-)	3.630	9.212	153,75%
Outras Despesas (+/-)	-924	-4.415	377,84%
Amortização e Depreciação (-)	30.062	29.665	-1,32%
(II) Total Custos e Despesas (=)	427.111	459.021	7,47%
Resultado Financeiro Líquido (+/-)	15.834	-16.641	-205,10%
IRPJ/CSLL (+/-)	37.246	45.281	21,57%
(III) Lucro Líquido (=)	71.310	113.949	59,79%

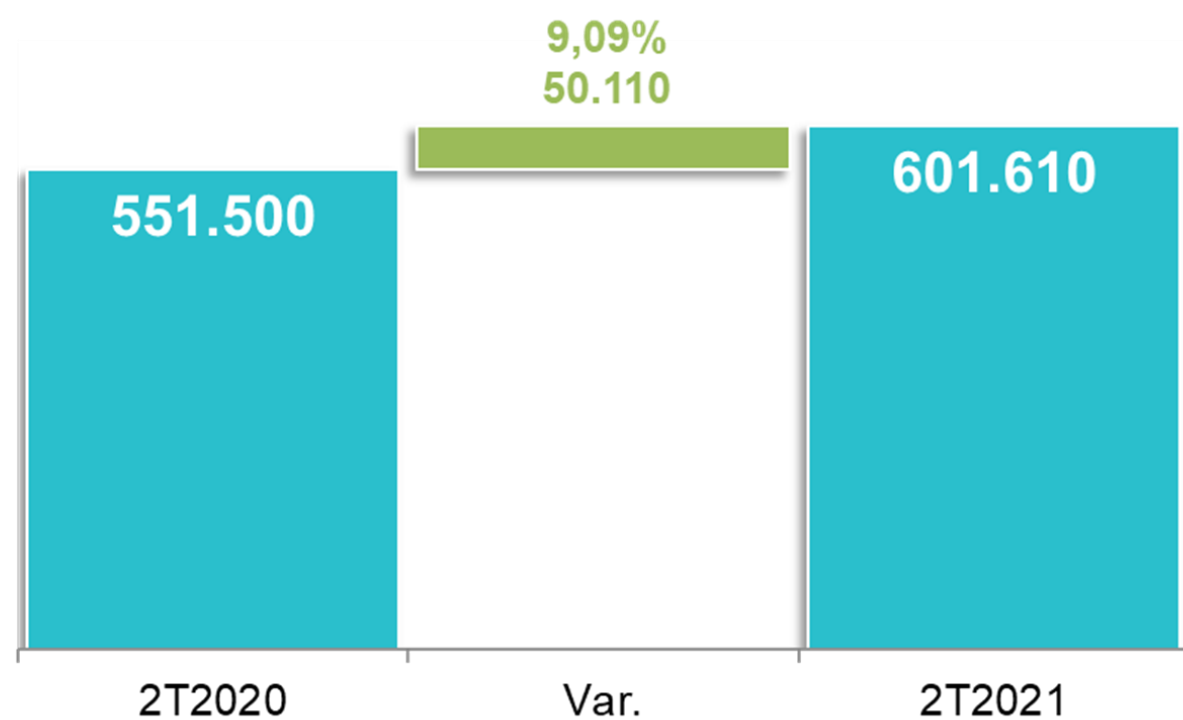
Acompanhamento das metas - Desempenho Financeiro - Acumulado

Resultados Trimestrais	6M2020	6M2021	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	1.121.829	1.170.941	4,38%
Pessoal (-)	491.329	519.679	5,77%
Material (-)	47.123	40.582	-13,88%
Serviços de Terceiros (-)	89.176	101.918	14,29%
Energia Elétrica (-)	102.579	108.493	5,77%
Gerais (-)	8.206	17.926	118,46%
Remuneração de Concessão (-)	36.383	36.212	-0,47%
Despesas Tributárias (-)	11.571	13.200	14,08%
Provisões e Reversões (-)	39.977	114.743	187,02%
Outras Despesas (+/-)	6.108	-3.180	-152,07%
Amortização e Depreciação (-)	58.845	59.392	0,93%
(II) Total Custos e Despesas (=)	891.296	1.008.966	13,20%
Resultado Financeiro Líquido (+/-)	50.649	-11.698	-123,10%
IRPJ/CSLL (+/-)	60.300	49.873	-17,29%
(III) Lucro Líquido (=)	119.584	123.800	3,53%
Descrição	6M2020	6M2021	Var.(%)
Faturamento	1.260.157	1.339.116	6,27%
Arrecadação	1.146.568	1.287.998	12,34%
Taxa de Inadimplência*	9,01%	3,82%	-57,65%

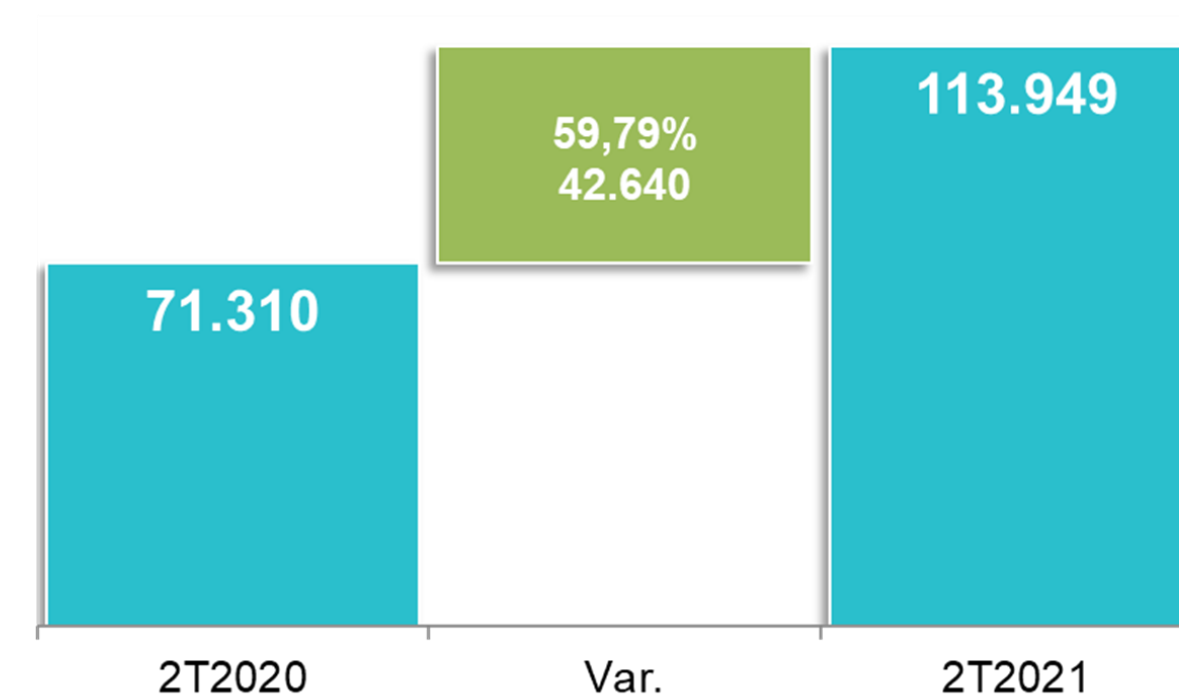
*Fonte: (SUCONT). Cálculo: 1 – (Valor Arrecadado/Valor Faturado).

Desempenho do Resultado Financeiro - 2T2021 (R\$ milhões)

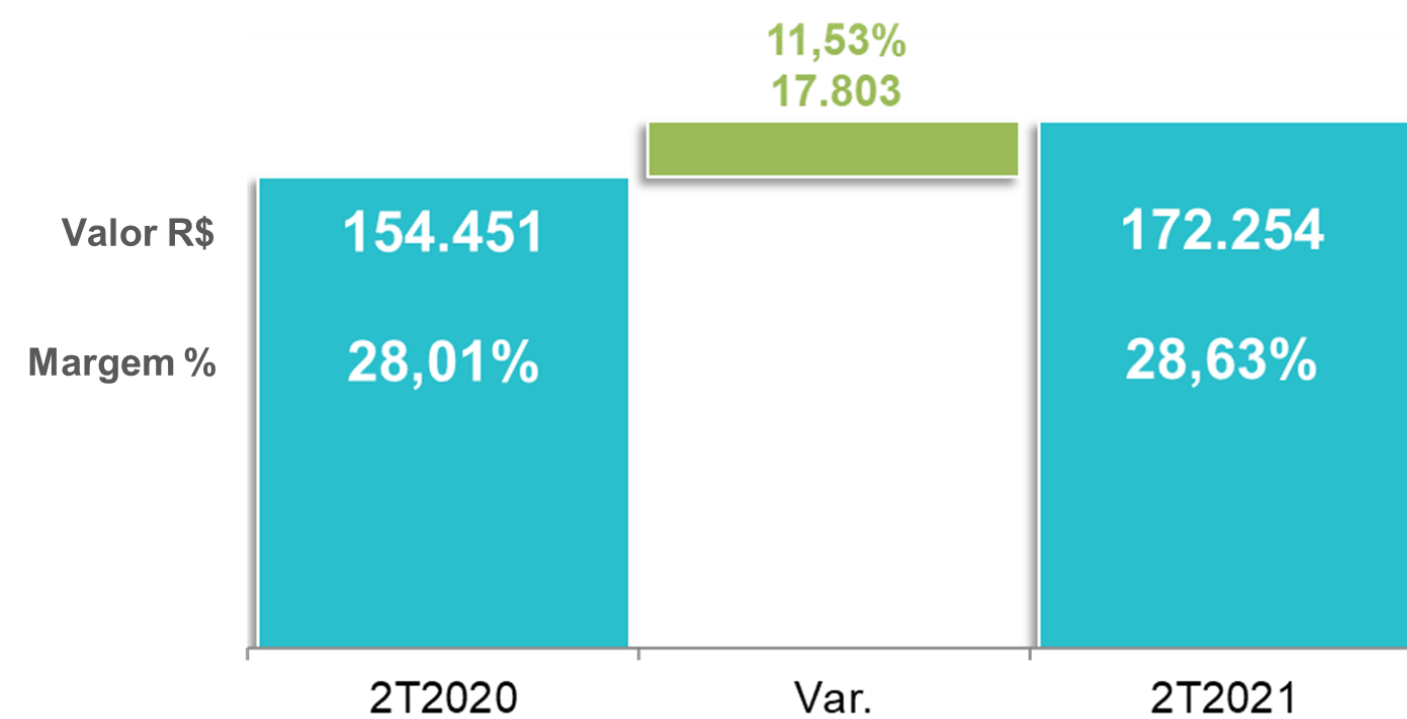
Receita Líquida



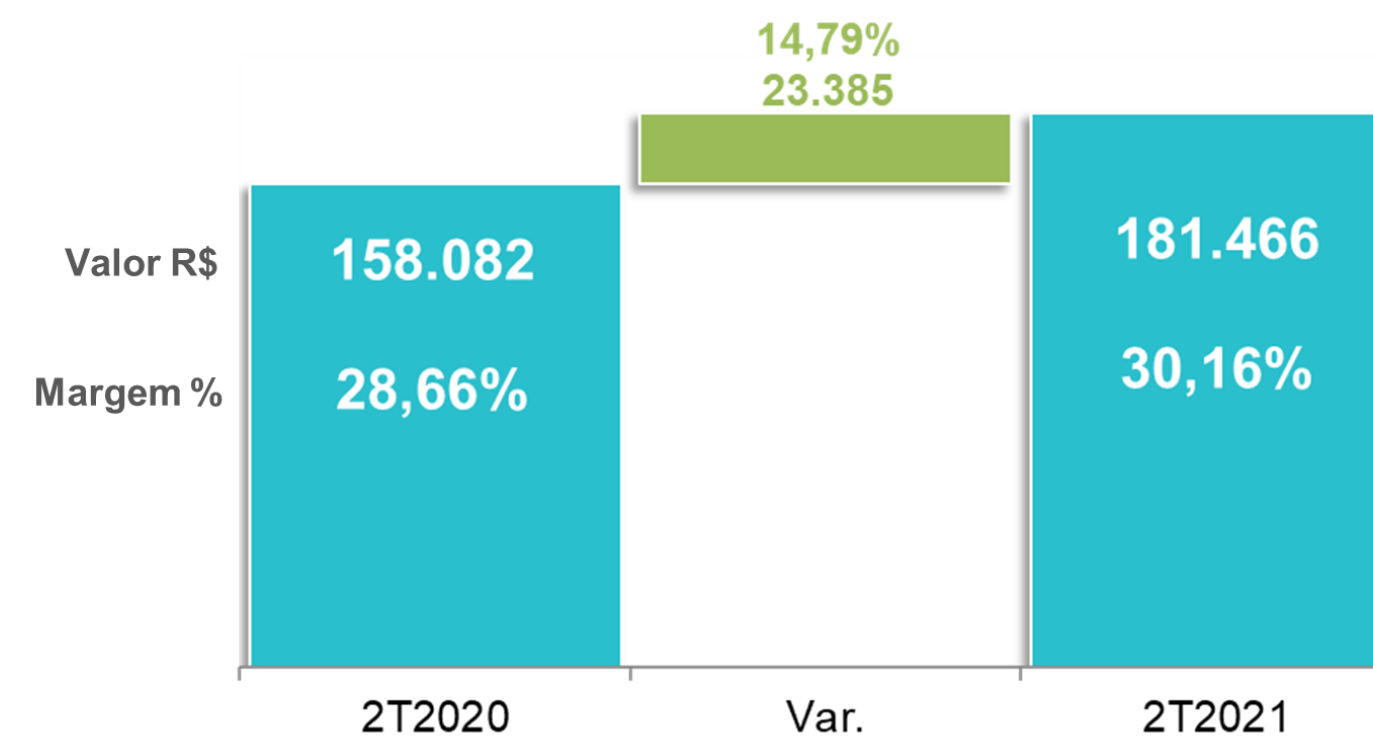
Lucro Líquido



EBITDA x Margem EBITDA Clássica

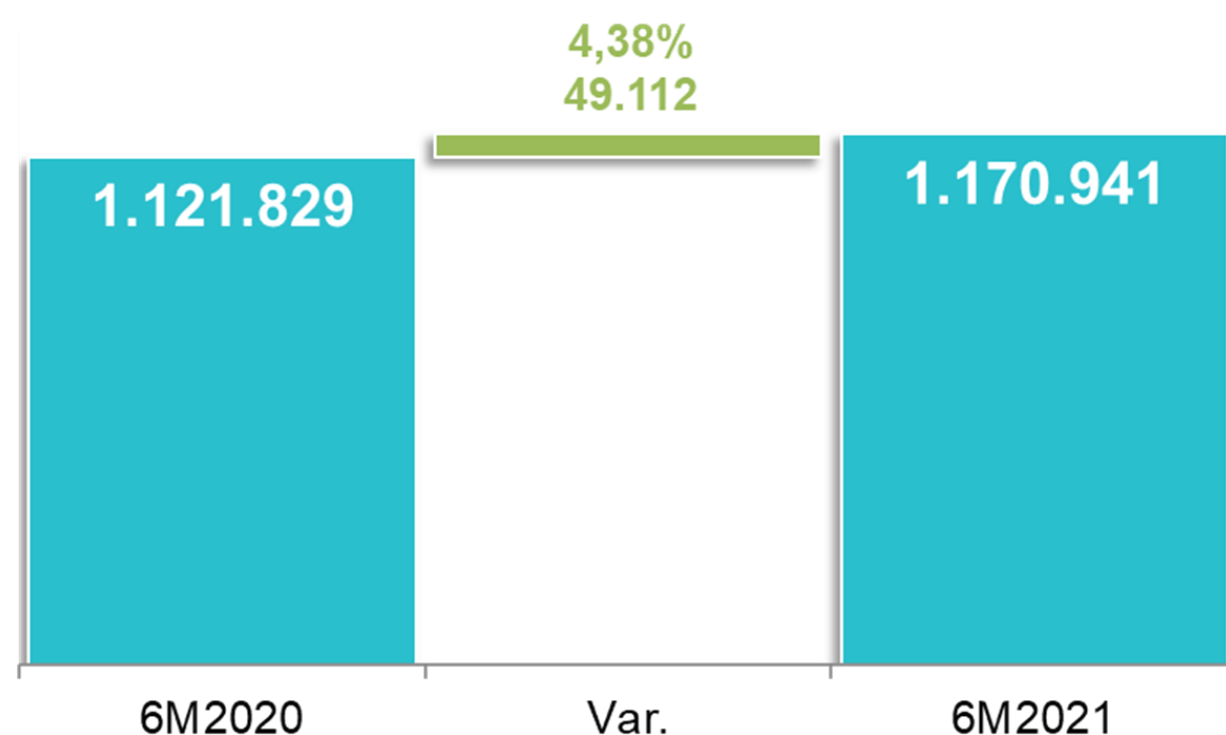


EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado

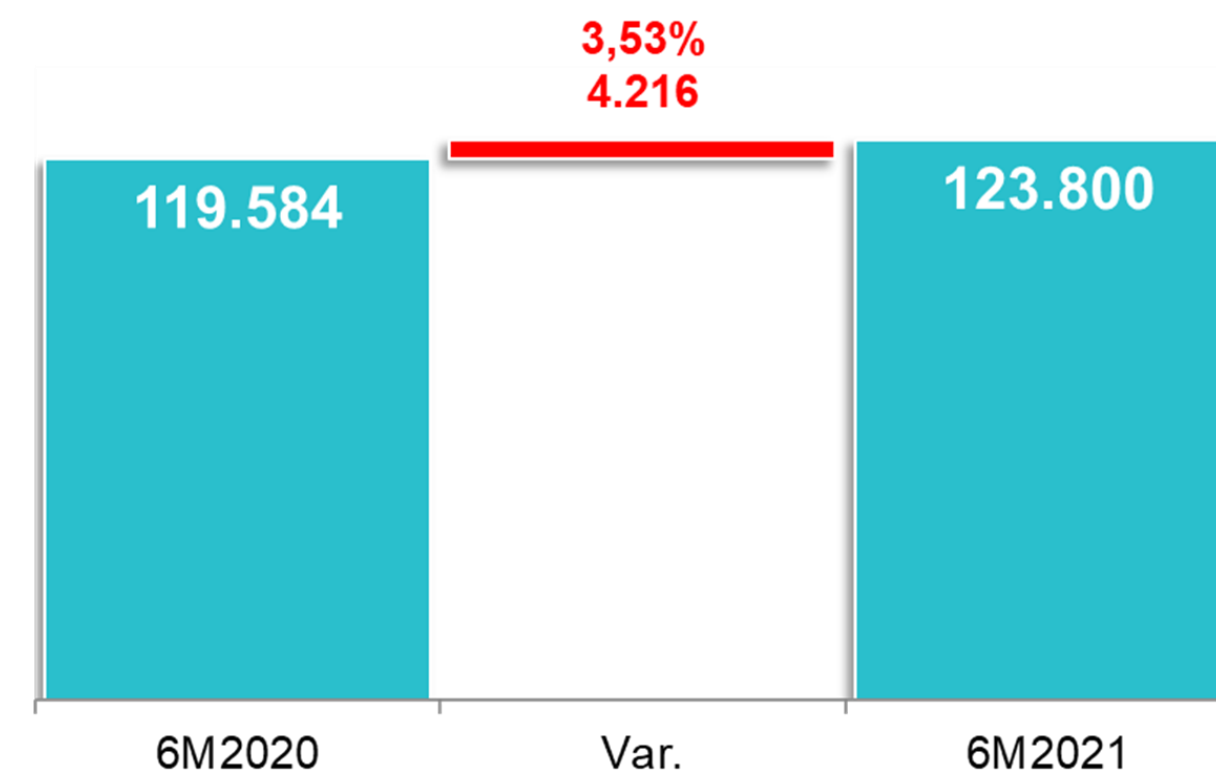


Desempenho do Resultado Financeiro - 6M2021 (R\$ milhões)

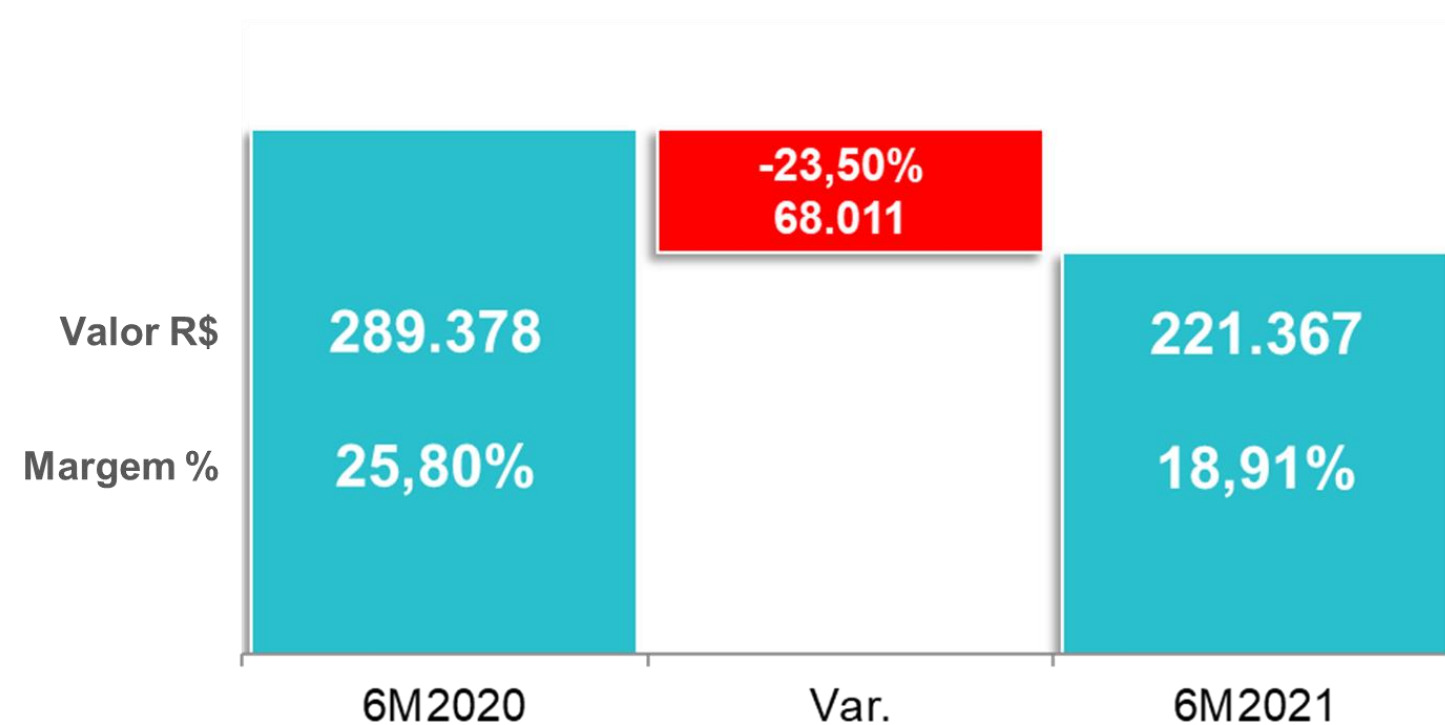
Receita Líquida



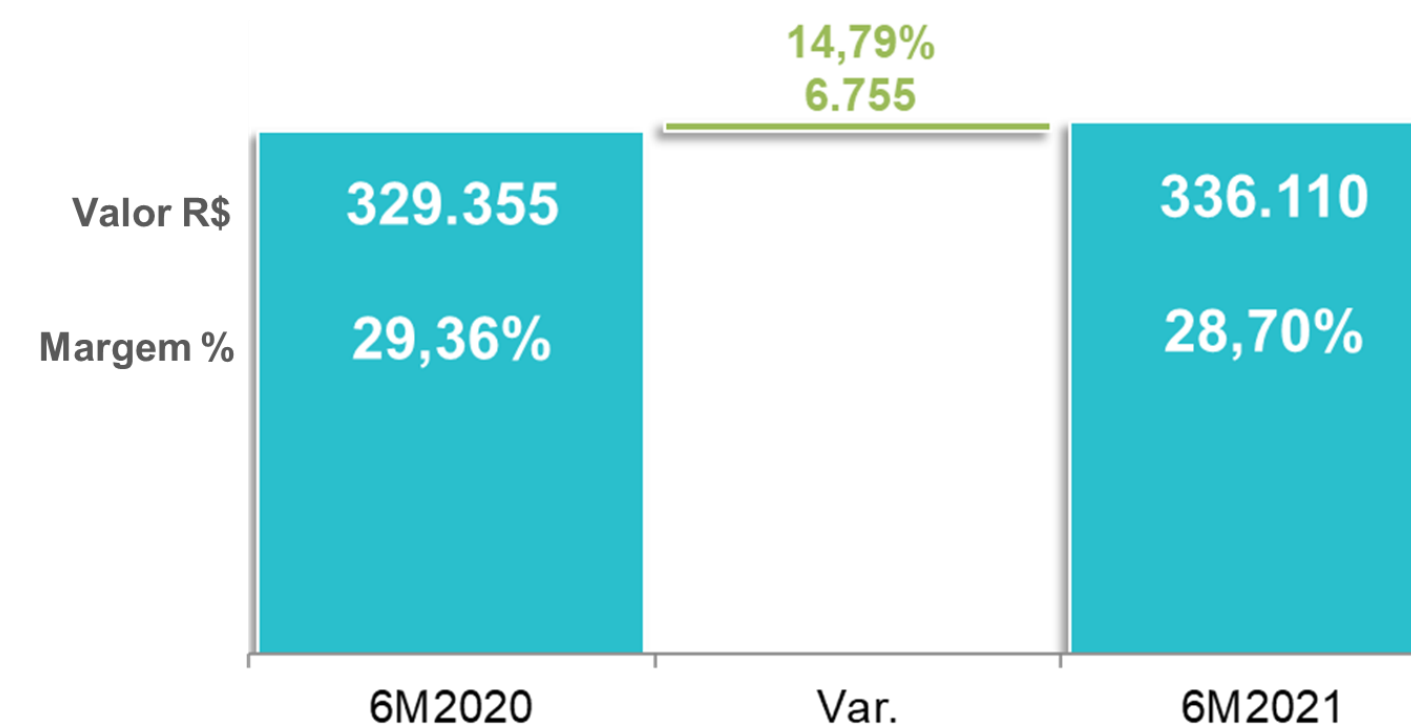
Lucro Líquido



EBITDA x Margem EBITDA Clássica



EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado



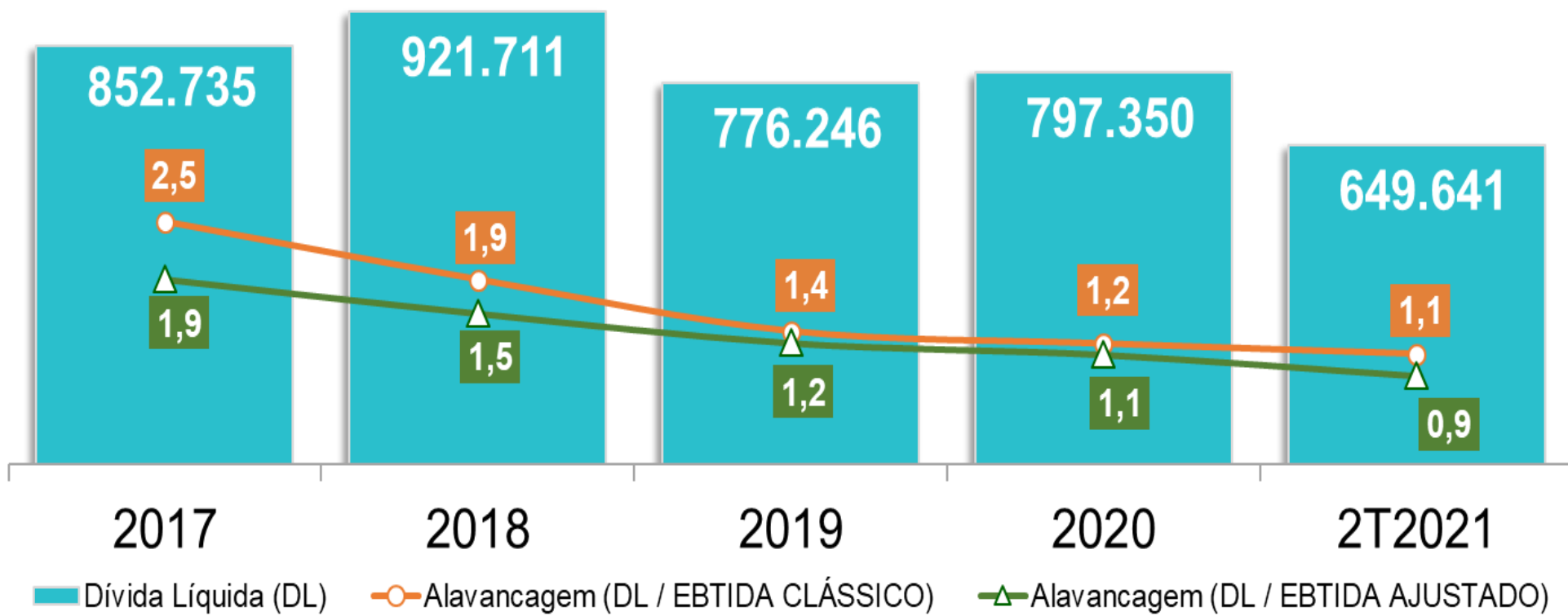
Balanco Patrimonial - Acumulado

Ativo	6M2020	6M2021	Var. %
Ativo Circulante	850.623	806.476	-5,19%
Caixa e Equivalentes	278.331	188.016	-32,45%
Créditos a Receber de Usuários	472.728	502.530	6,30%
Estoques	46.082	52.849	14,68%
Tributos a Recuperar	7.072	19.087	169,90%
Despesas Antecipadas	33.073	36.364	9,95%
Subdelegação	4.293	4.082	-4,91%
Títulos e Valores Mobiliários	8.359	1.889	-77,40%
Outras Contas a Receber	685	1.659	142,19%
Ativo Não Circulante	4.901.980	5.094.249	3,92%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.161.007	1.278.213	10,10%
Ativo Permanente	3.740.973	3.816.036	2,01%
Ativo Total	5.752.603	5.900.725	2,57%

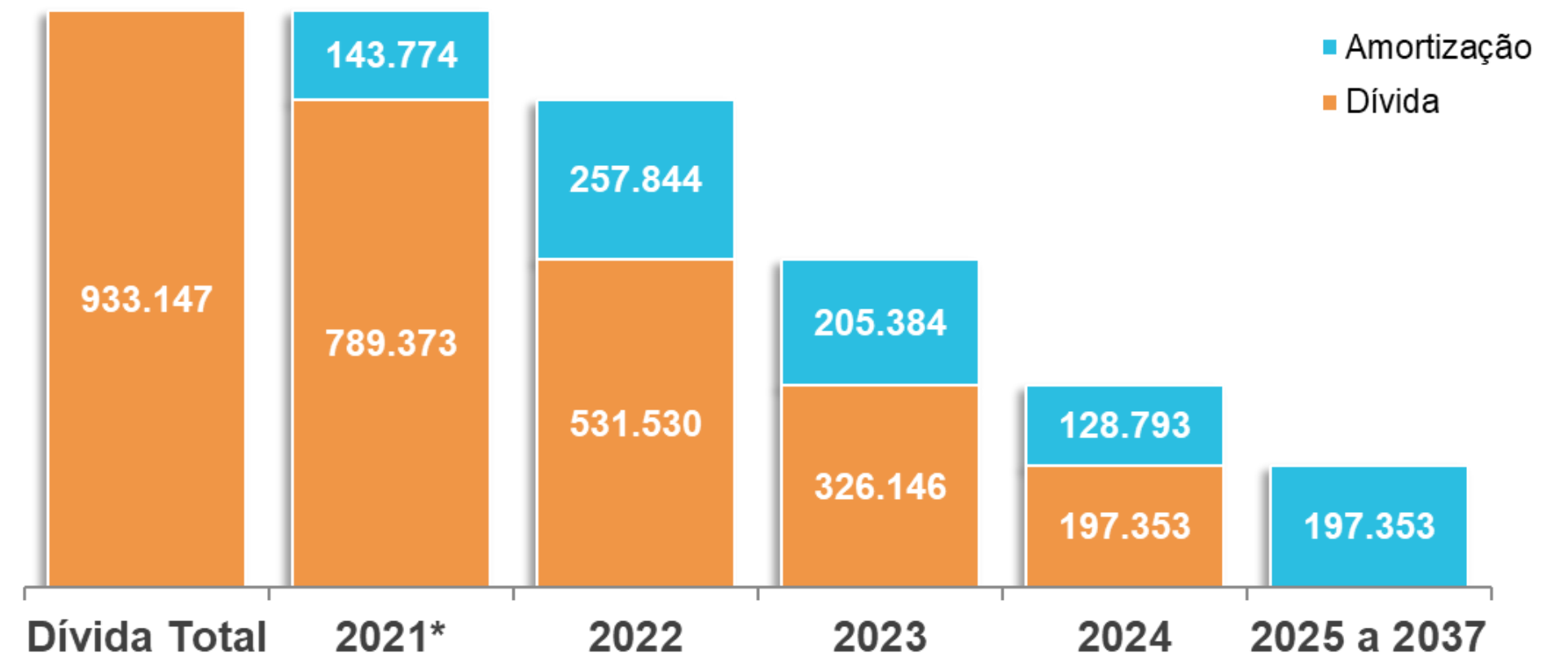
Passivo	6M2020	6M2021	Var. %
Passivo Circulante	883.739	672.441	-23,91%
Empréstimos e Financiamentos	136.341	134.123	-1,63%
Debêntures	184.444	131.634	-28,63%
Arrendamento Mercantil	13.496	15.930	18,03%
Fornecedores	125.361	100.243	-20,04%
Obrigações Trabalhistas	203.490	182.195	-10,46%
Obrigações Tributárias	81.199	34.395	-57,64%
Parcelamentos	8.122	1.643	-79,77%
Obrigações Contratuais	40.385	15.220	-62,31%
Outras Contas a Pagar	12.731	25.821	102,82%
Subdelegação	1.184	6	-99,49%
Dividendos a Pagar	74.992	29.403	-60,79%
Adiantamento contratual	1.994	1.828	-8,32%
Passivo Não Circulante	1.988.619	2.056.254	3,40%
Total do Passivo	2.872.358	2.728.695	-5,00%
Patrimônio Líquido	2.880.245	3.172.030	10,13%
Passivo Total	5.752.603	5.900.725	2,57%

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)

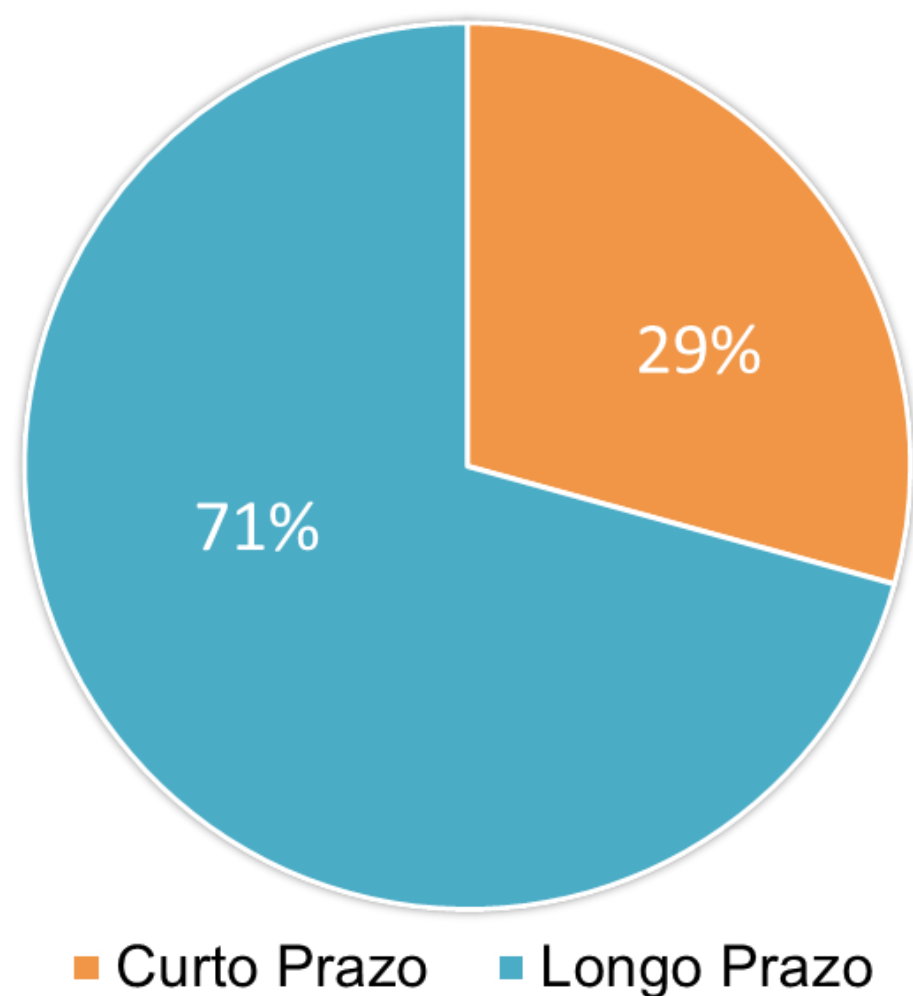


*Julho a Dezembro/2021.

Fonte: SUFIN/R-GOP

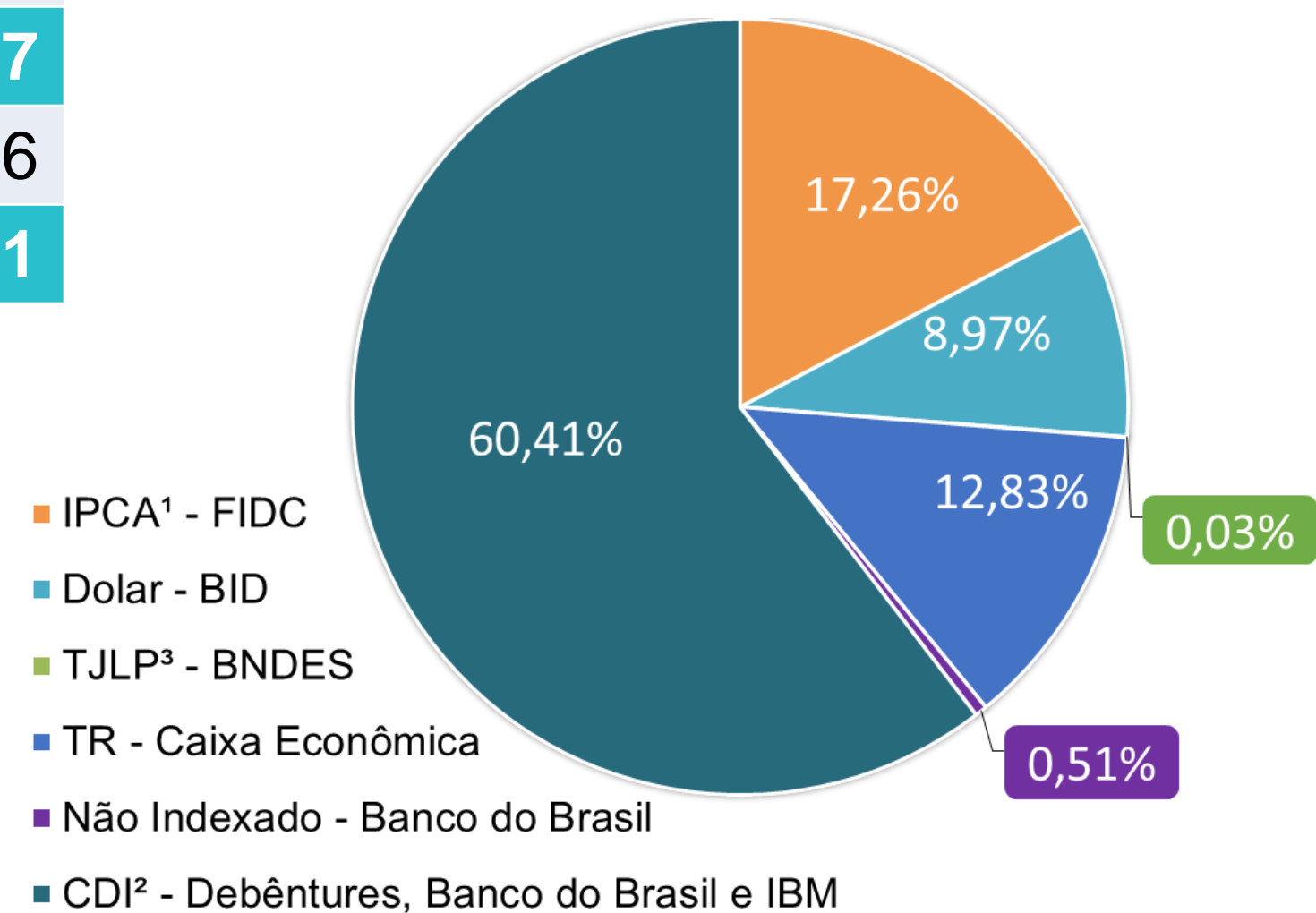
Dívida

Estrutura da Dívida



Abertura do Endividamento	
Tipo da Dívida	6M2021
Empréstimos e Financiamentos	286.628
Debêntures	551.029
Dívida Bruta	837.657
Caixa e Equivalentes	188.016
Dívida Líquida	649.641

Indexadores da Dívida



Covenant e Indicadores

Covenant: Debêntures

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	6M2021
Dívida Financeira Bruta		837.657
Caixa e Equivalentes de Caixa		188.016
Dívida Líquida		649.641
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		719.988
Dívida Líquida / EBITDA (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	0,9

Indicadores: Financeiros

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	6M2021
(I) EBITDA Ajustado Jan a Jun 2021		336.110
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Jun 2021		162.425
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,07

¹ ICSD Refere-se ao pagamento de juros, correções e amortizações de empréstimos e financiamentos

Acompanhamento das Metas Financeiras e Metas PPR

1. Indicador Financeiro		6M2021
1.1	Incremento de Receita Líquida	4,20%
1.2	Inadimplência (Arrecadado/Faturado)	3,82%
1.3	Margem Ebitda Ajustada	28,70%
1.4	Despesa de Exploração DEX	74,31%

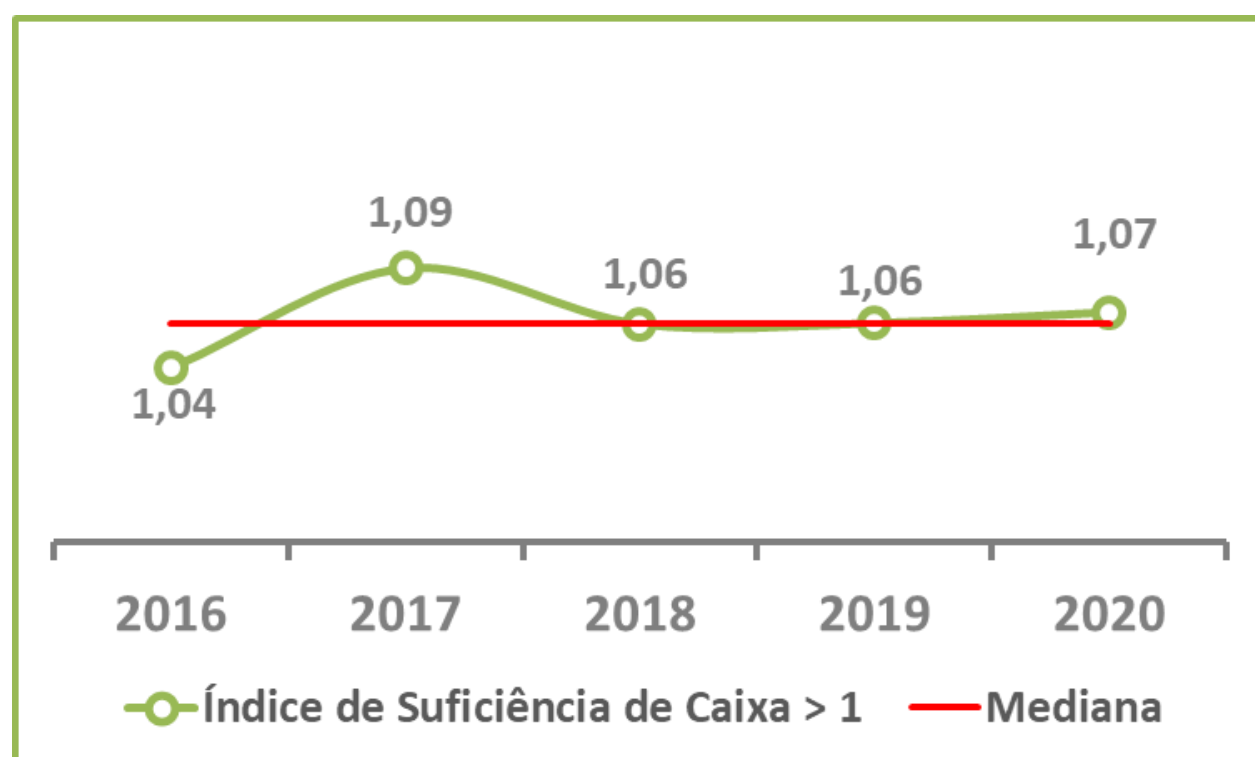
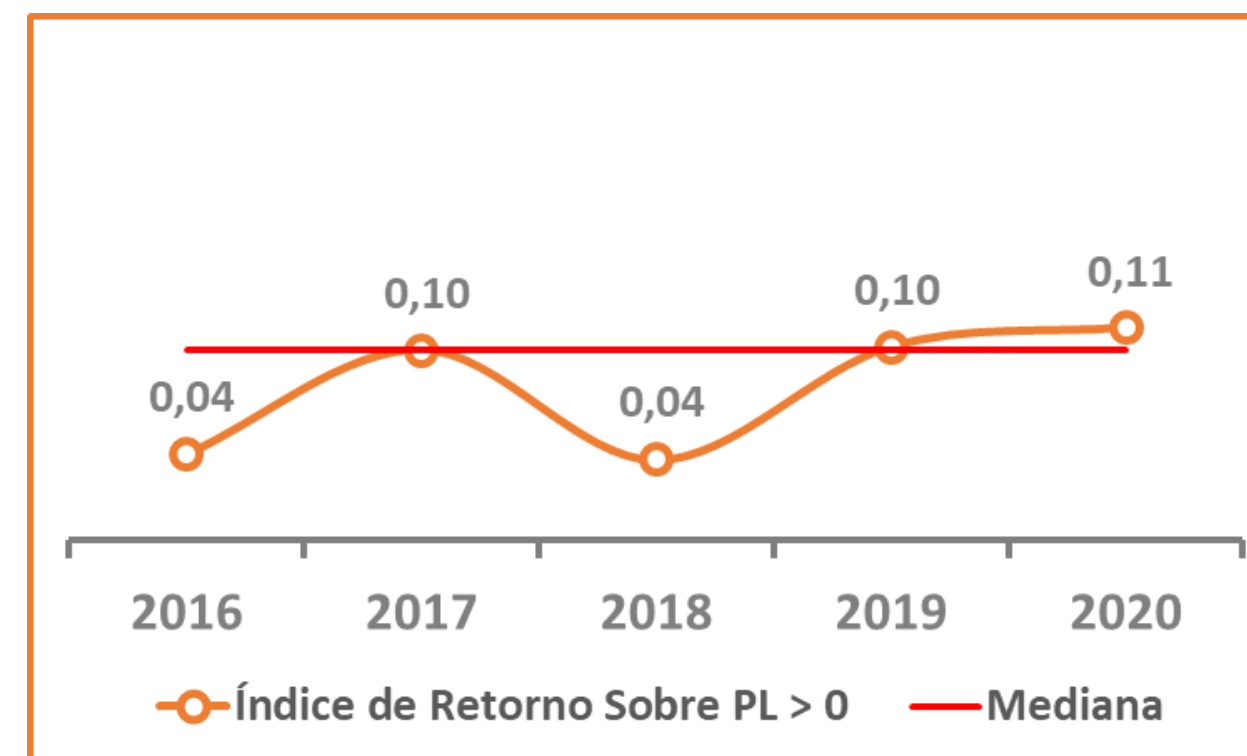
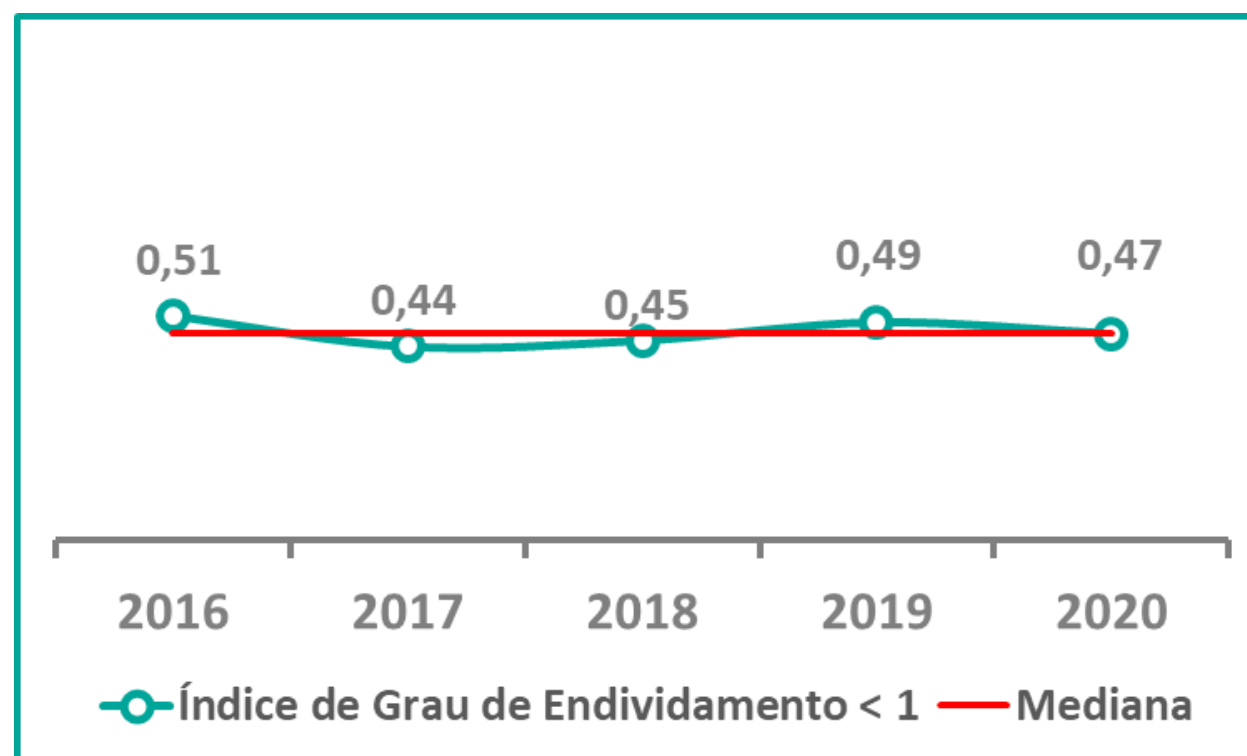
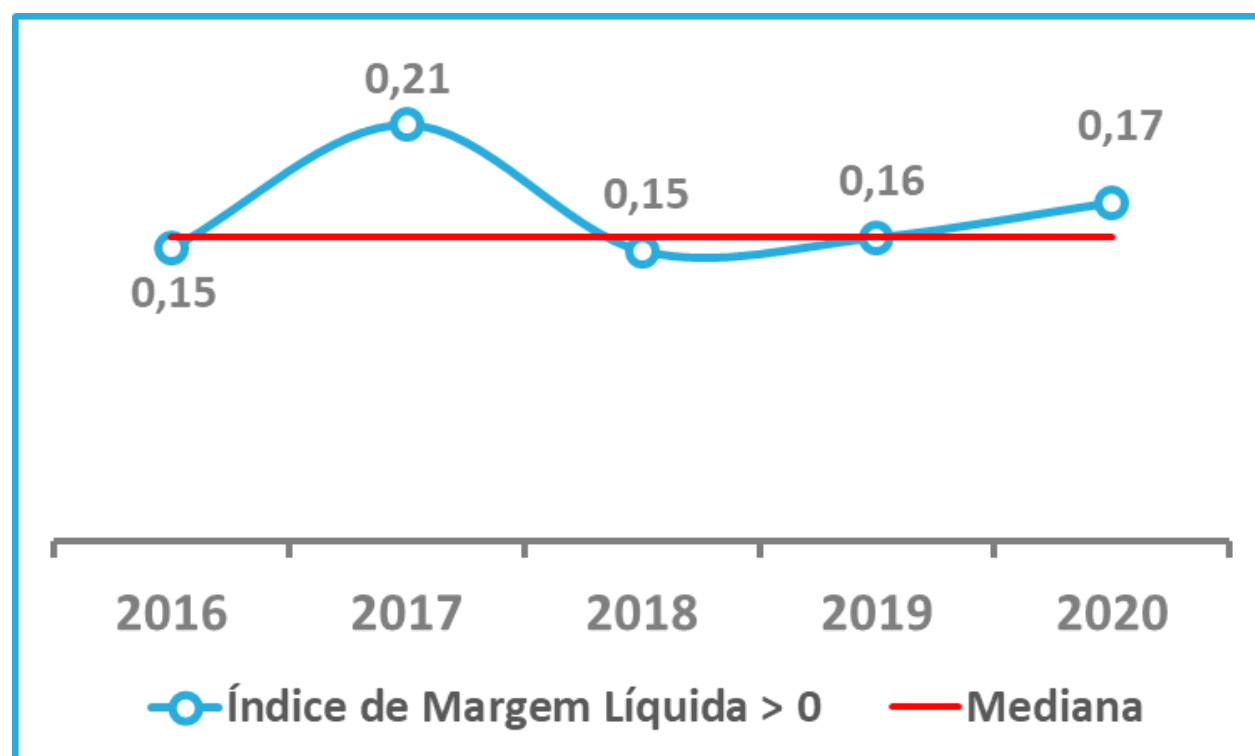
2. Metas PPR		6M2021
2.1	Inadimplência (Arrecadado/Faturado)	3,82%
2.2	Margem Ebitda Ajustada	28,70%
2.3	Índice de Perdas	26,32%
2.4	Incremento Economias Água + Esgoto (Acumulativo) ¹	47.911

Considerando a meta do Planejamento Estratégico – 2021-2025.

¹Sem BRK.

Decreto nº 10.710, de 31 de maio de 2021

Índices de comprovação da capacidade econômico-financeira da companhia...



Descrição	Meta	2016	2017	2018	2019	2020	Mediana
Índice de Margem Líquida ¹	> 0	0,15	0,21	0,15	0,16	0,17	0,16
Índice de Grau de Endividamento ²	< 1	0,51	0,44	0,45	0,49	0,47	0,47
Índice de Retorno Sobre Patrimônio Líquido ³	> 0	0,04	0,10	0,04	0,10	0,11	0,10
Índice de Suficiência de Caixa ⁴	> 1	1,04	1,09	1,06	1,06	1,07	1,06

Margem Líquida sem depreciação e amortização¹: indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre o lucro líquido sem depreciação e amortização e a receita operacional; da dívida e das despesas fiscais;

Grau de Endividamento²: indicador econômico-financeiro calculado a partir da soma entre o passivo circulante e o passivo não circulante, dividido pelo ativo total;

Retorno Sobre Patrimônio Líquido³: indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre o lucro líquido e o patrimônio líquido; e

Suficiência de Caixa⁴: indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre a arrecadação total e o somatório da despesa de exploração, da despesa com juros, encargos e amortização da dívida e das despesas fiscais.

A dynamic splash of clear water against a white background, with many droplets and ripples. In the upper right, a blue thought bubble contains the word 'Obrigado'.

Obrigado



Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 12 de agosto de 2021
Release de Resultados Acumulados - 2T2021