



RELEASE DE RESULTADOS

2º Trimestre 2020 - 2T2020

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.

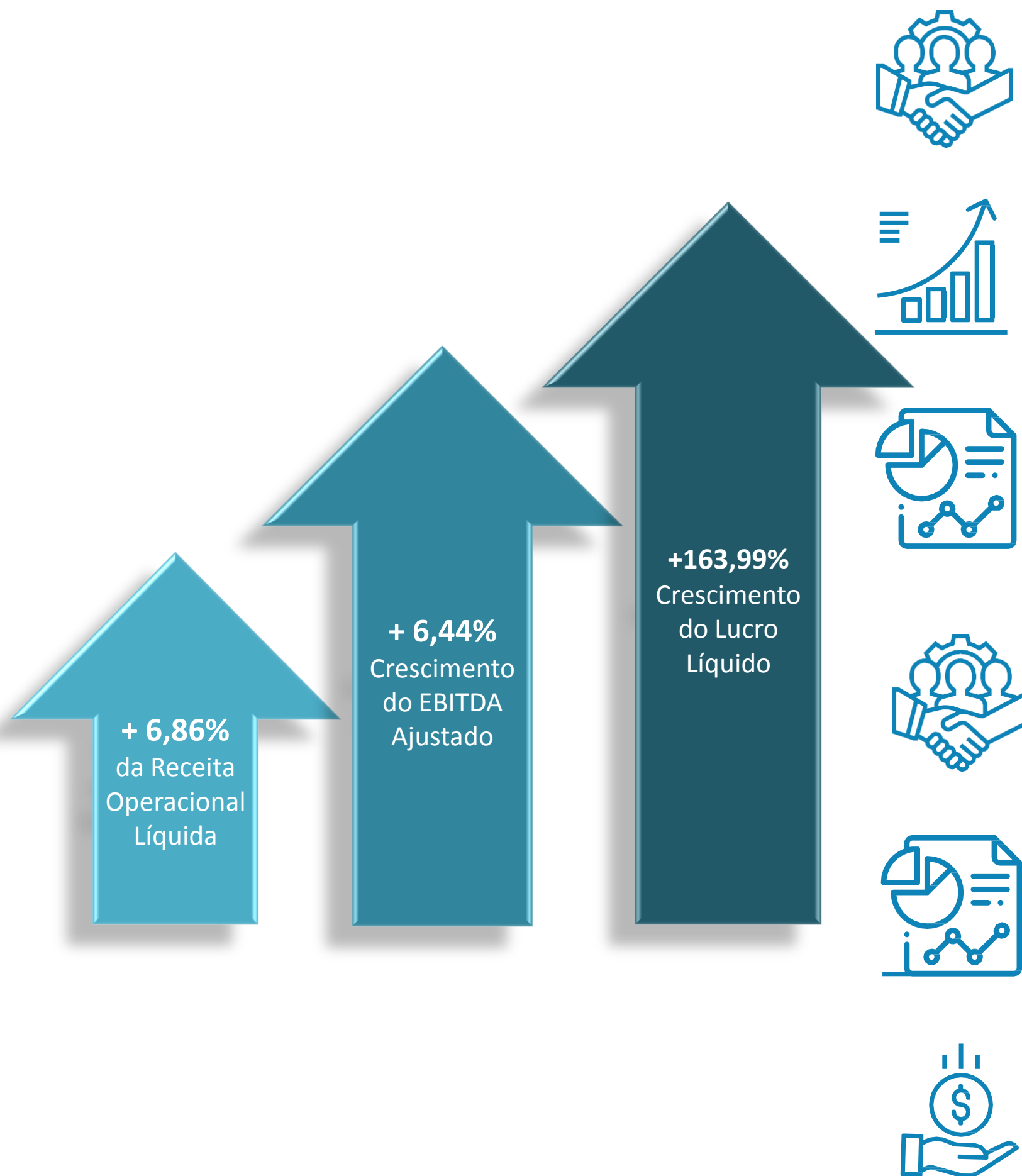
Estas são apenas análises e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas informações contábeis, financeiras e operacionais da companhia.

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.

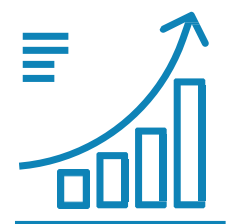
Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

Destques



Emissão do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis do 2T2020 sem ressalvas;



Crescimento da Receita Operacional Líquida de 6,86% no 6M2020, frente ao mesmo período de 2019;



Avanço de 5,82% e 2,31% no número de economias de esgoto e água no 2T2020, frente ao mesmo período de 2019;



Redução do Índice de Perdas de 3,44% no 2T2020, frente ao mesmo período de 2019.



Afirmação pela Fitch, em 22/04/2020, do rating em 'A-(bra)', Perspectiva Estável, mesmo diante do impacto do COVID-19.



Estruturação da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures, no valor de R\$150.000, liquidado em 23/04/2020.

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

Dados Operacionais Água – 6M2020

Água - Indicadores Operacionais	Unidade	6M2020	6M2019	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.781	5.694	1,53%
Índice de Atendimento	%	97,20%	97,00%	0,21%
Ligações Totais	Milhares	2.233	2.177	2,57%
Economias Totais	Milhares	2.434	2.379	2,31%
Extensão de Rede	Km	30.550	30.399	0,50%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	131.894	130.046	1,42%
Volume Produzido	Mil m ³	189.092	188.429	0,35%
Índice de Perdas	%	28,32%	29,33%	-3,44%

Dados Operacionais Esgoto – 6M2020

Esgoto - Indicadores Operacionais	Unidade	6M2020	6M2019	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.796	3.578	6,09%
Índice de Atendimento Esgoto	%	63,80%	60,90%	4,76%
Índice de Atendimento Esgoto Tratado	%	59,50%	56,60%	5,12%
Ligações	Milhares	1.233	1.158	6,48%
Economias	Milhares	1.400	1.323	5,82%
Extensão de Rede	Km	13.171	12.881	2,25%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	81.357	78.065	4,22%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	75.425	72.279	4,35%

Dados Operacionais do Trimestre – 2T2020

Indicadores	Unidade	2T2020	Var. (%)	2T2019	Var. (%)
Água					
Volume Faturado	Mil m ³	66.612	2,04%	64.662	3,02%
Volume Produzido	Mil m ³	95.210	1,41%	95.417	-0,22%
Esgoto					
Volume Faturado	Mil m ³	40.920	1,19%	39.070	4,74%
Volume Tratado	Mil m ³	38.002	1,55%	36.207	4,96%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	2T2020	2T2019
Municípios Atendidos pela Saneago	226	226
Municípios com Contrato de Programa	62	57
Municípios com Contrato de Concessão	164	169

Cronograma de Vencimento dos Contratos Concessão/Programa

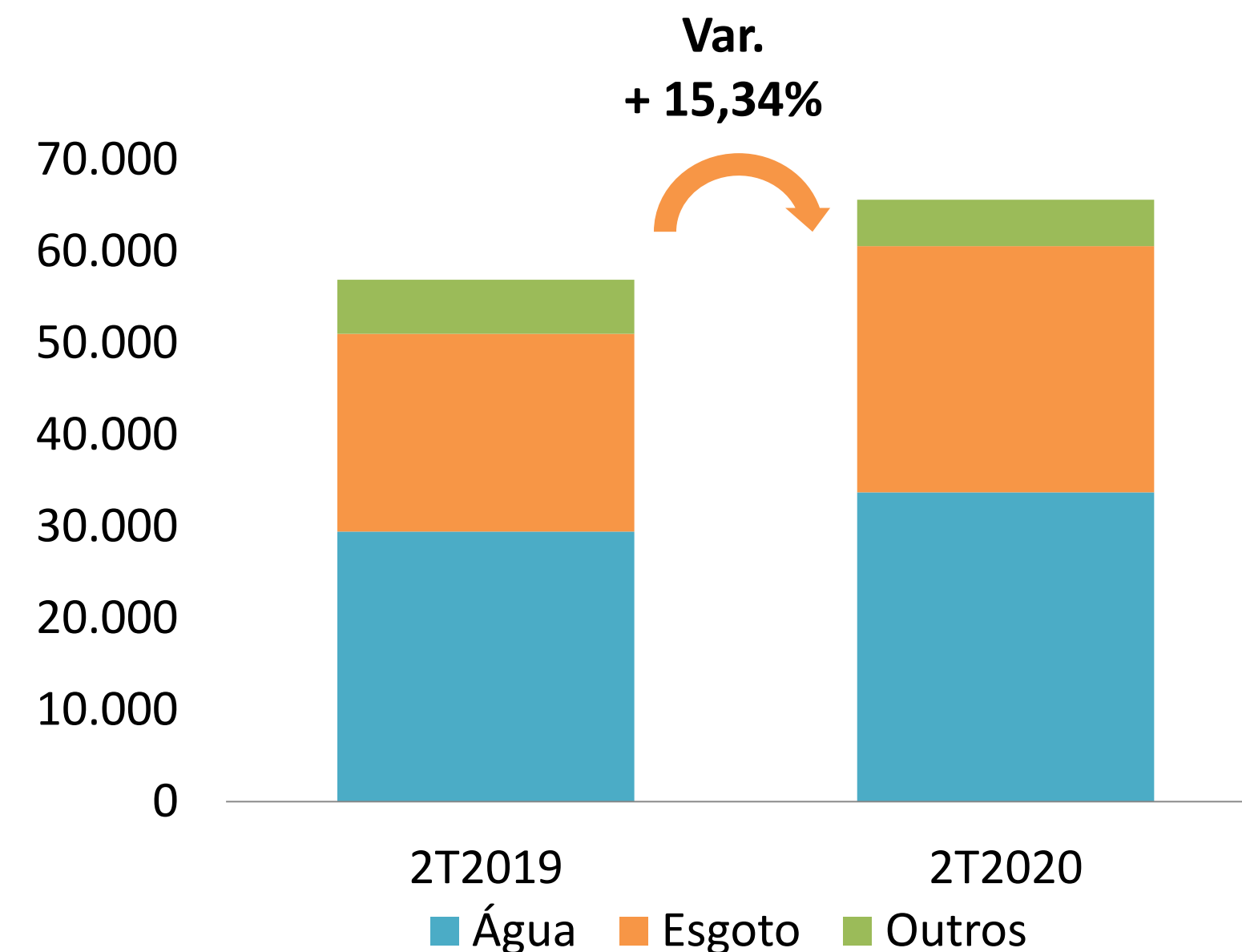
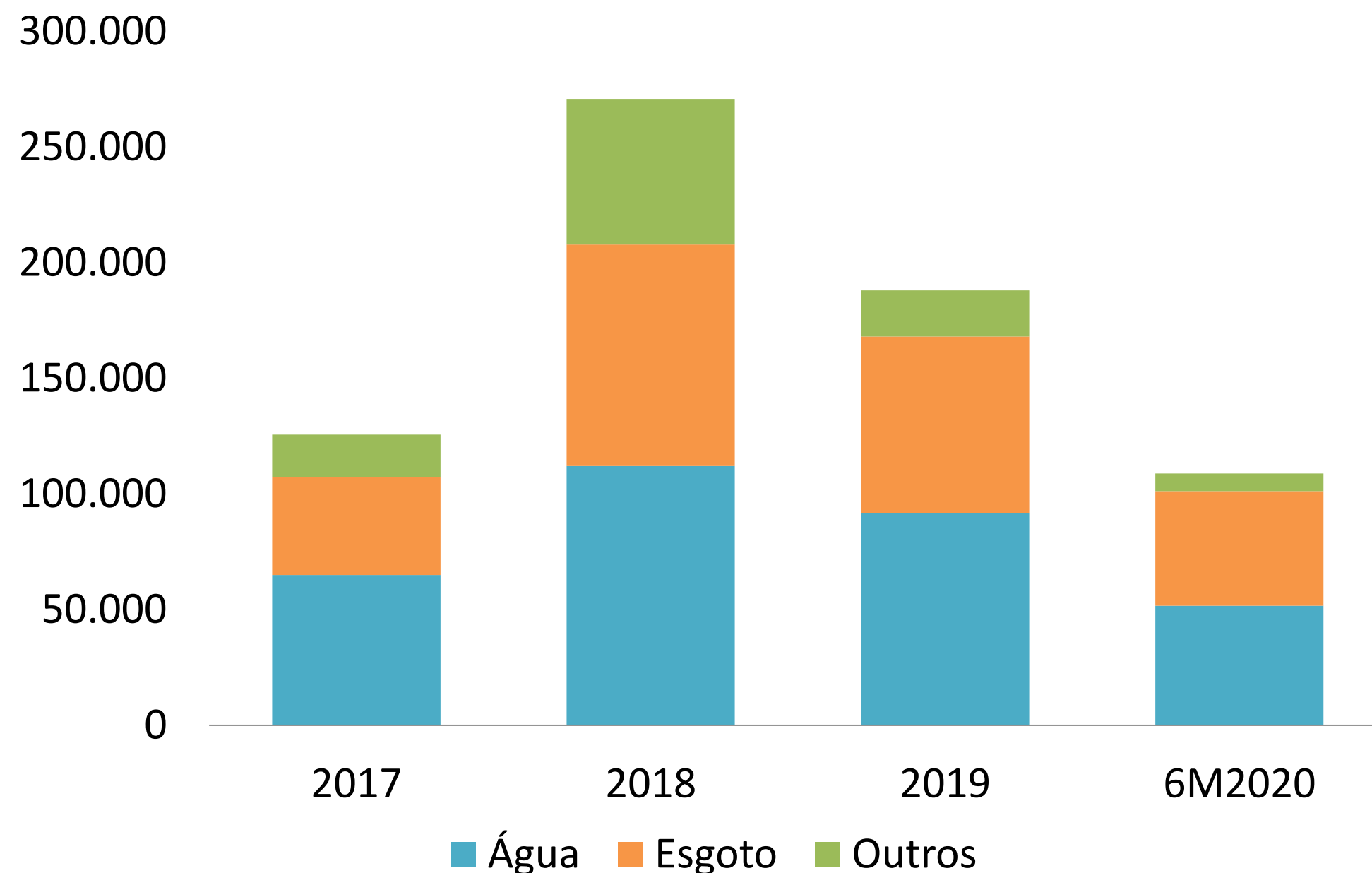
Situação	Quantidade	Participação no Faturamento
Vencidos	77	13,70%
2020	3	0,19%
2021 a 2030	62	13,14%
2031 a 2040	26	2,83%
2041 a 2050	57	70,15%
Total	226	100,00%

Data de referência de vencimentos dos contratos: 30 de junho de 2020
Faturamento de Referência: 2º Trimestre Acumulado de 2020

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	dez/49	36,90%
2º	Anápolis	fev/50	6,97%
3º	Aparecida de Gyn.	nov/41	4,30%
4º	Rio Verde	nov/41	2,47%
5º	Valparaíso	nov/48	2,41%
6º	Formosa	mar/25	1,88%
7º	Luziânia	dez/45	1,65%
8º	Itumbiara	jun/22	1,37%
9º	Planaltina	abr/30	1,31%
10º	Trindade	nov/41	1,27%
Total		-	60,53%

Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	2017	2018	2019	6M2020
Água	65.009	112.170	91.829	51.795
Esgoto	42.259	95.814	76.335	49.499
Outros	18.448	62.864	19.935	7.675
Total	125.716	270.848	188.099	108.969

Tipo	2T2019	2T2020
Água	29.450	33.736
Esgoto	21.566	26.864
Outros	5.895	5.041
Total	56.911	65.641

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

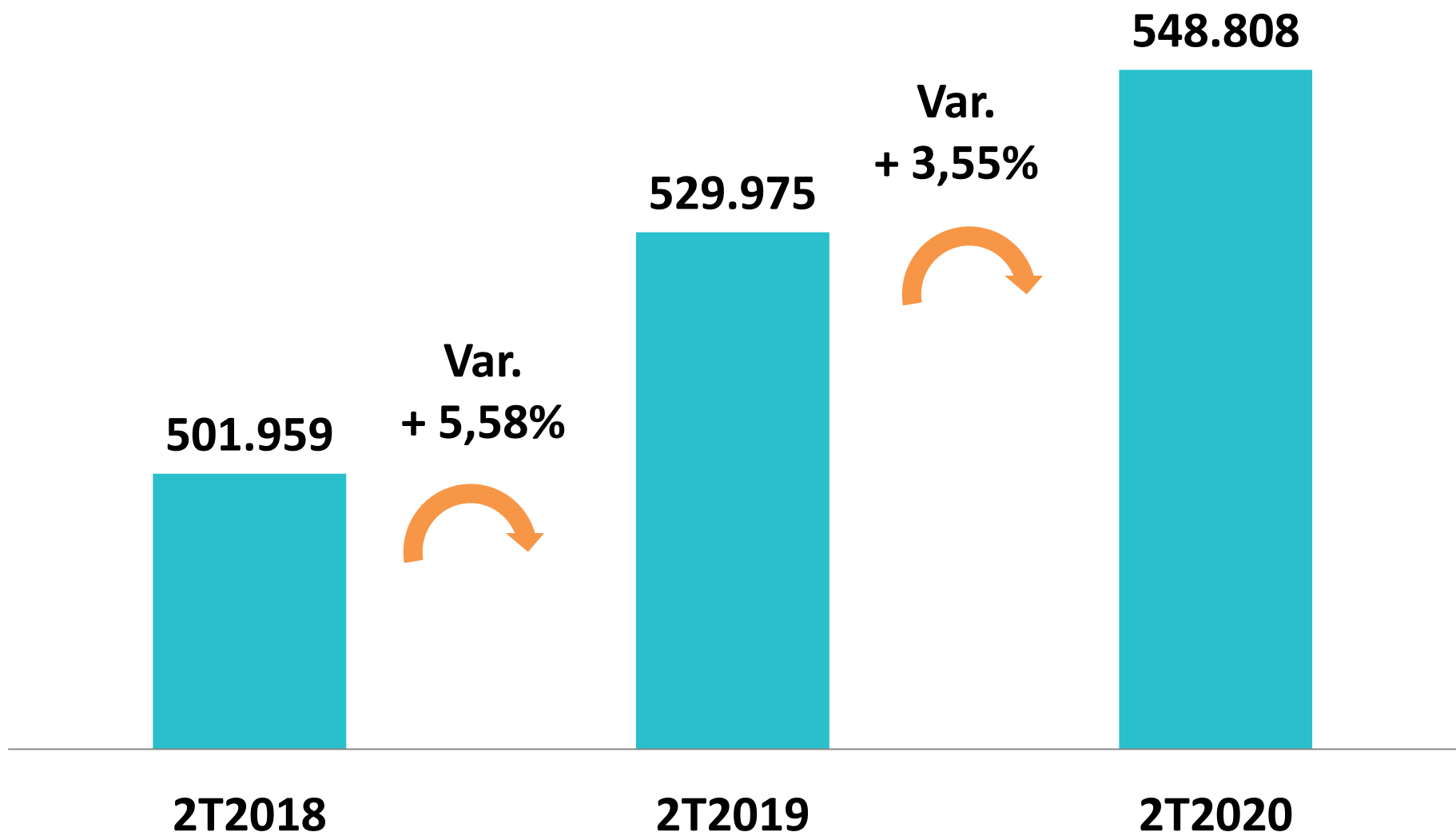
Acompanhamento das metas – Desempenho Financeiro

Resultados Trimestrais	6M2019	6M2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	1.049.816	1.121.829	6,86%
Pessoal (-)	463.719	491.329	5,95%
Material (-)	31.784	47.123	48,26%
Energia Elétrica (-)	110.166	102.579	-6,89%
Serviços de Terceiros (-)	90.202	89.176	-1,14%
Remuneração de Concessão (-)	26.123	36.383	39,28%
Gerais (-)	12.201	8.206	-32,74%
Despesas Tributárias (-)	7.269	11.571	59,18%
Provisões e Reversões (-)	80.991	39.977	-50,64%
Amortização e Depreciação (-)	120.004	58.840	-50,97%
Outras Despesas (+/-)	-1.077	6.108	-667,13%
(II) Total Custos e Despesas (=)	941.382	891.292	-5,32%
Despesas Financeiras (-)	29.009	50.649	74,60%
IRPJ/CSLL (+/-)	26.344	39.754	50,90%
(III) Lucro Líquido (=)	53.081	140.131	163,99%
Taxa de Inadimplência*	5,53%	9,98%	80,50%

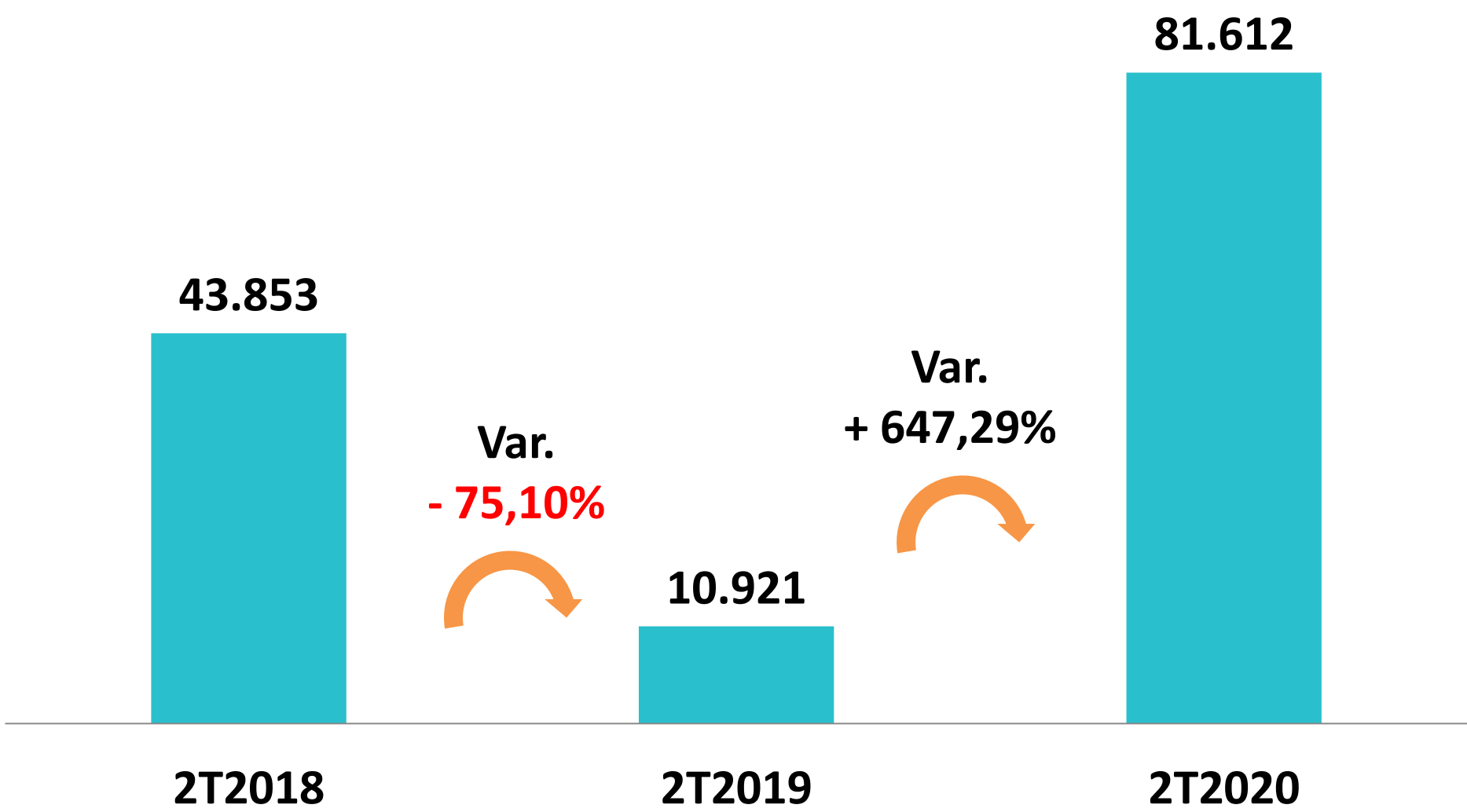
*Fonte: Indicadores Gerenciais (SUCOM). Cálculo: $1 - (\text{Valor Arrecadado} / \text{Valor Faturado})$.

Desempenho Financeiro - 2T2020

Receita Líquida

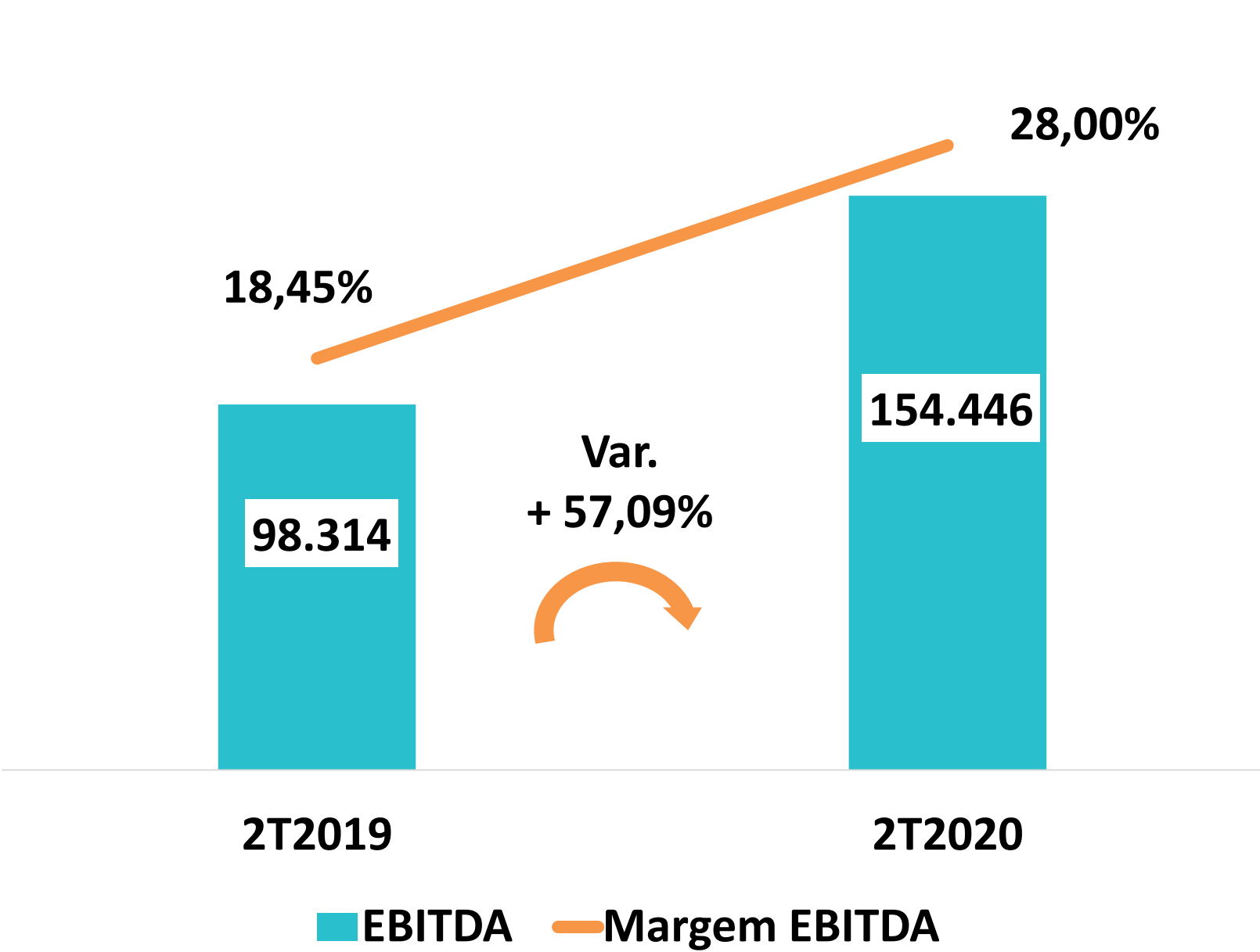


Lucro Líquido

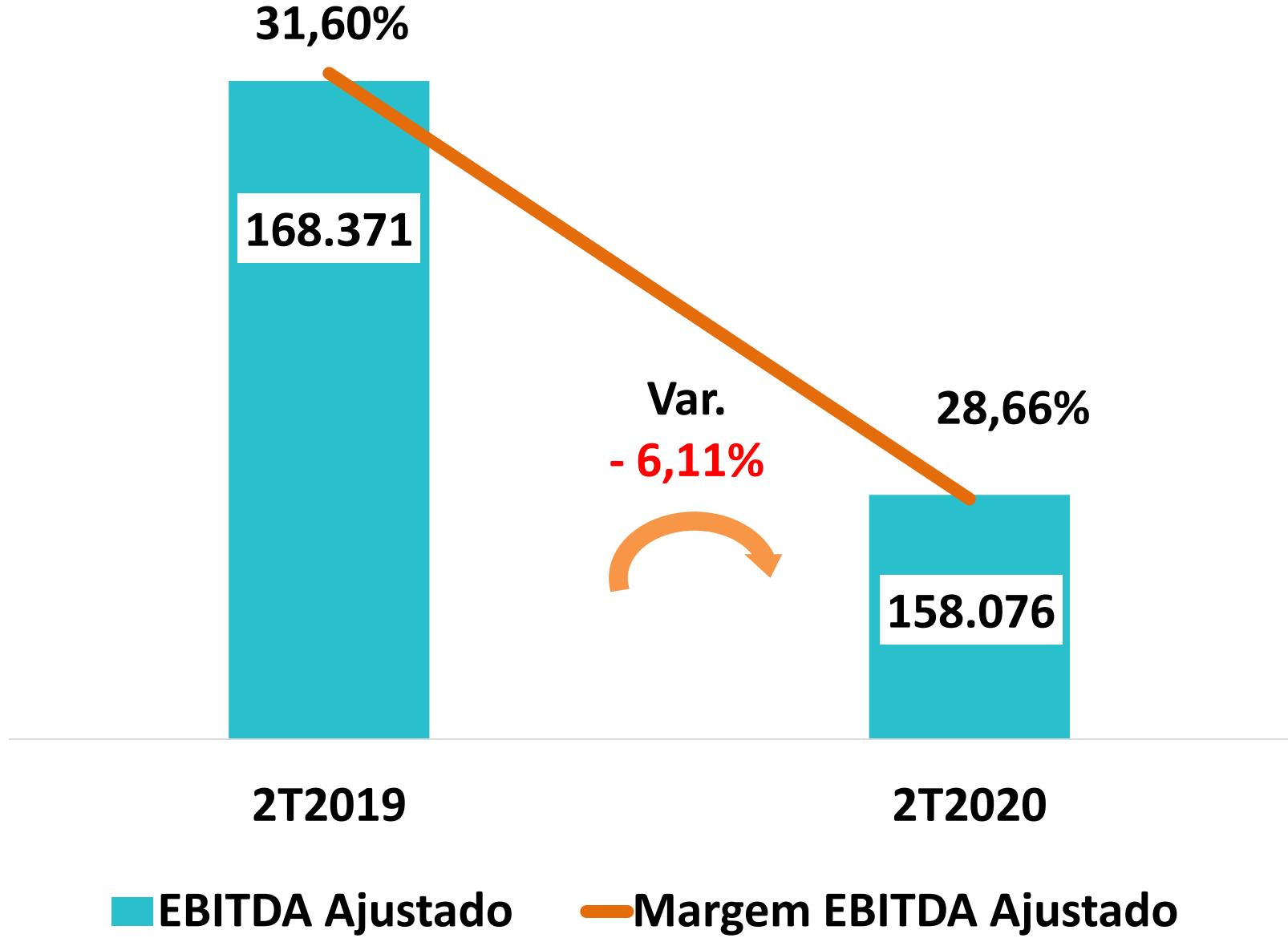


Desempenho Financeiro - 2T2020

EBITDA x Margem EBITDA Clássica

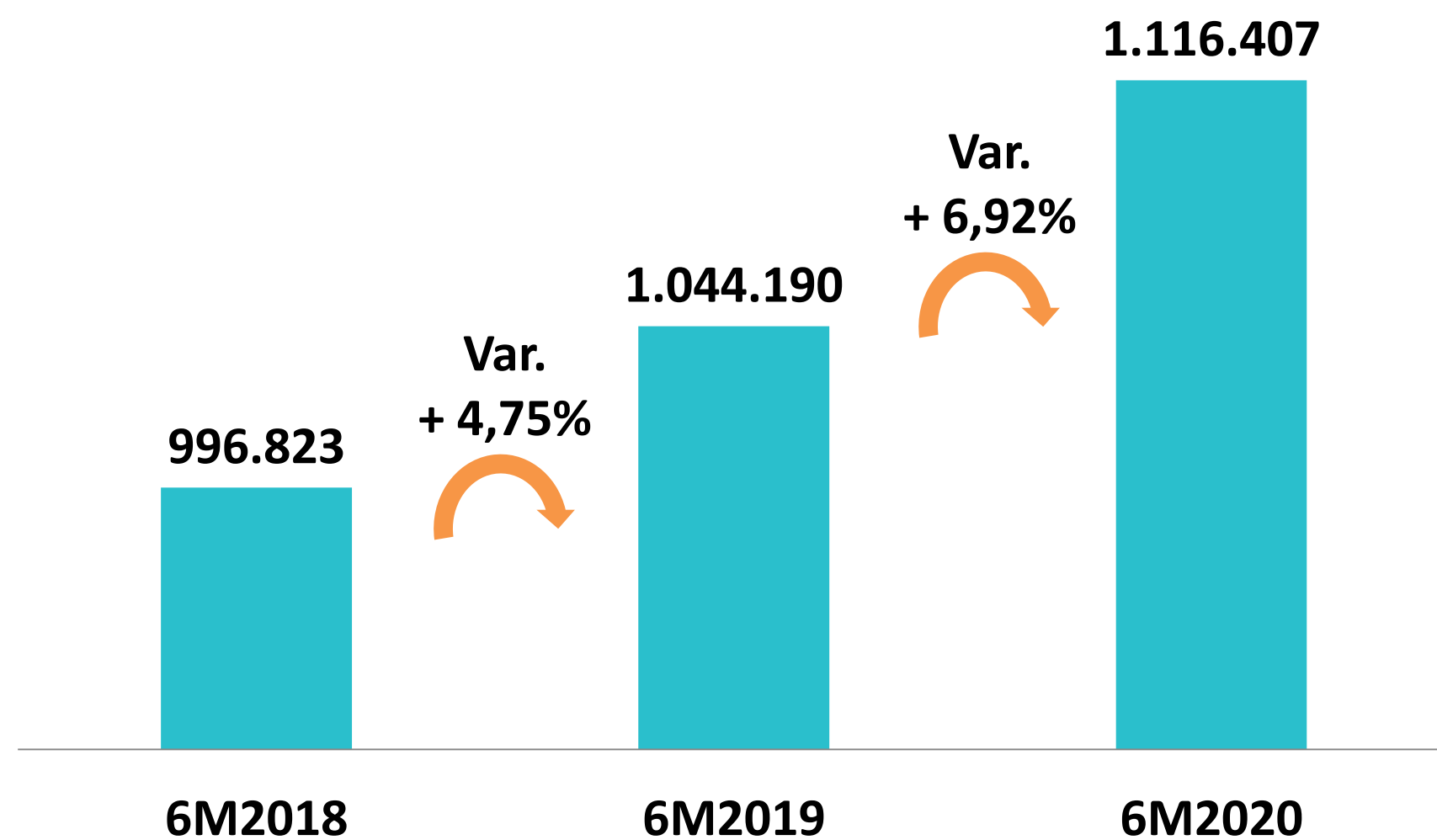


EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado

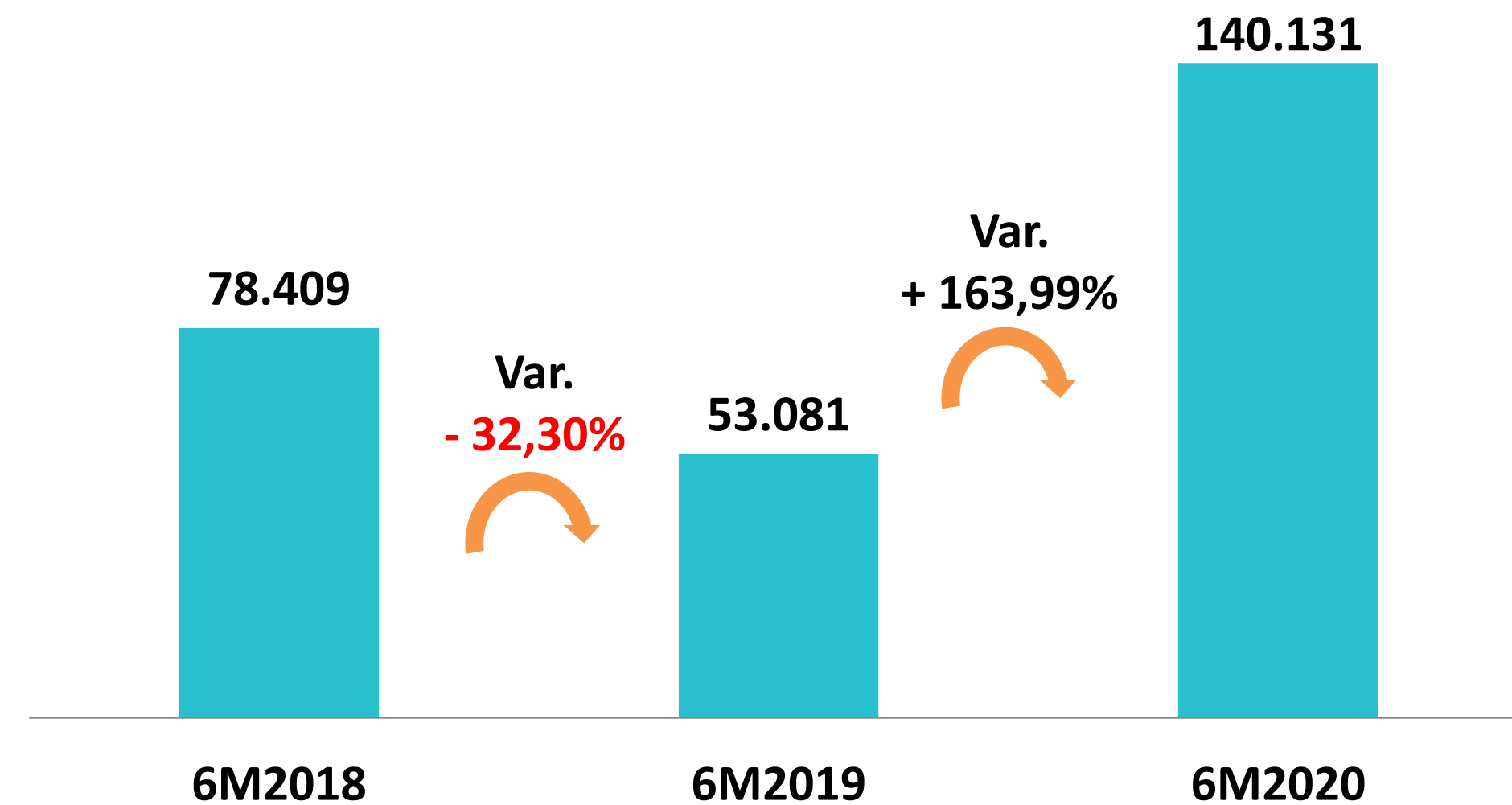


Desempenho Financeiro – 6M2020

Receita Líquida

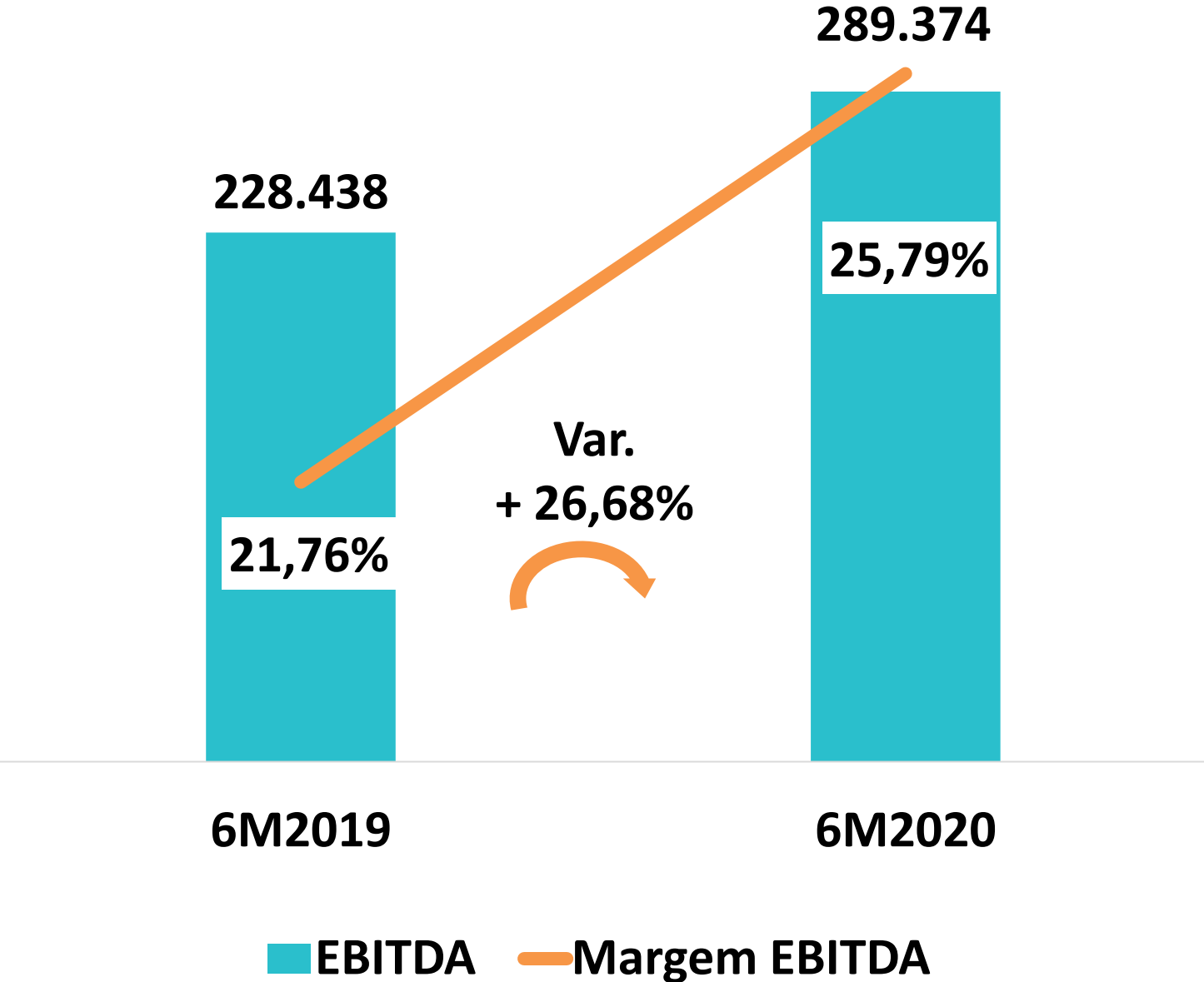


Lucro Líquido

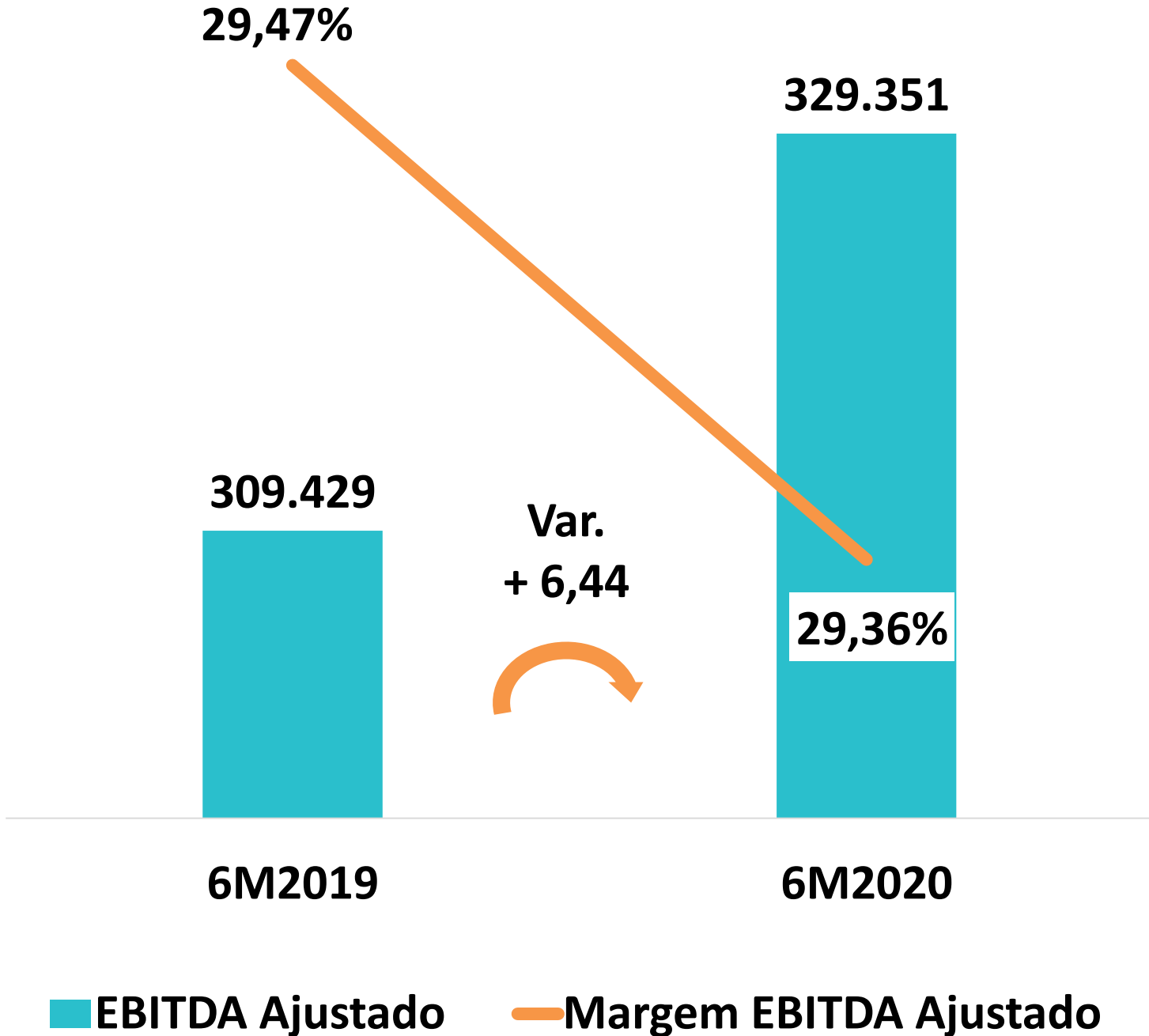


Desempenho Financeiro – 6M2020

EBITDA x Margem EBITDA Clássica



EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado



Balanço Patrimonial

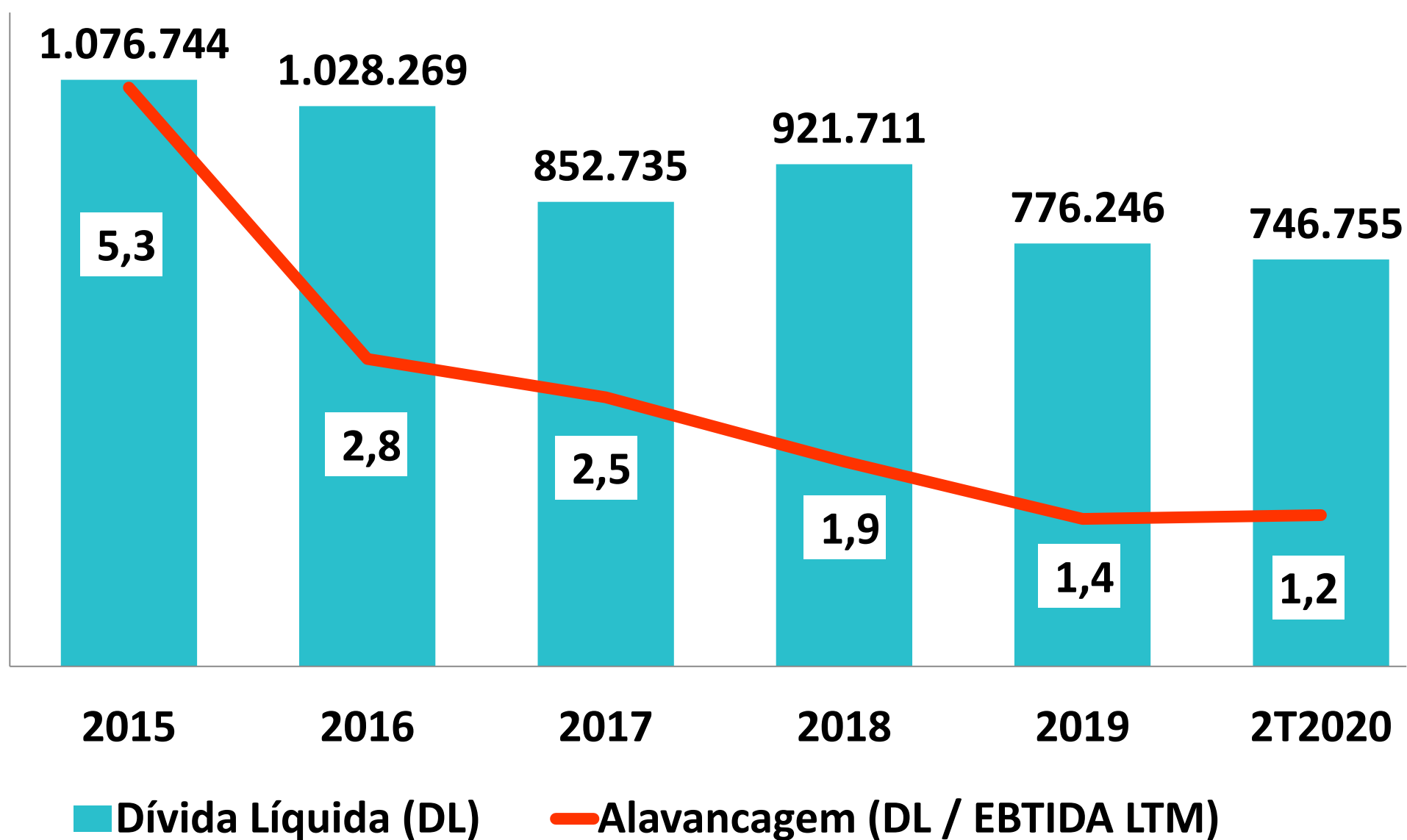
Ativo	2T2020	2T2019	Var. %
Ativo Circulante	850.623	500.630	69,91%
Caixa e Equivalentes	278.331	54.114	414,34%
Créditos a Rec. Usuários	472.728	328.918	43,72%
Estoques	46.082	67.813	-32,05%
Tributos a Recuperar	3.344	4.638	-27,90%
Despesas Antecipadas	33.073	30.277	9,23%
Subdelegação	4.293	3.043	41,08%
Títulos e Val. Mobiliários	8.359	7.997	4,53%
Outras Contas a Receber	4.413	3.830	15,22%
Ativo Não Circulante	4.963.196	4.504.650	10,18%
Ativo Realiz. Longo Prazo	1.222.223	878.459	39,13%
Ativo Permanente	3.740.973	3.626.191	3,17%
Ativo Total	5.813.819	5.005.280	16,15%

Passivo	2T2020	2T2019	Var. %
Passivo Circulante	883.739	603.069	46,54%
Empréstimos e Financ.	136.341	132.423	2,96%
Debêntures	184.444	61.250	201,13%
Arrendamento Mercantil	13.496	13.248	1,87%
Fornecedores	125.361	112.783	11,15%
Obrigações Trabalhistas	203.490	180.064	13,01%
Obrigações Tributárias	81.199	25.996	212,35%
Parcelamentos	8.122	18.537	-56,18%
Obrigações Contratuais	40.385	-	100,00%
Outras Contas a Pagar	12.731	33.339	-61,81%
Consórcios	-	4.091	100,00%
Subdelegação	1184	541	118,85%
Dividendos a Pagar	74.992	18.803	298,83%
Adiantamento Contratual	1.994	1.994	0,00%
Passivo Não Circulante	1.988.619	1.703.482	16,74%
Total do Passivo	2.872.358	2.306.551	24,53%
Patrimônio Líquido	2.941.461	2.698.729	8,99%
Passivo Total	5.813.819	5.005.280	16,15%

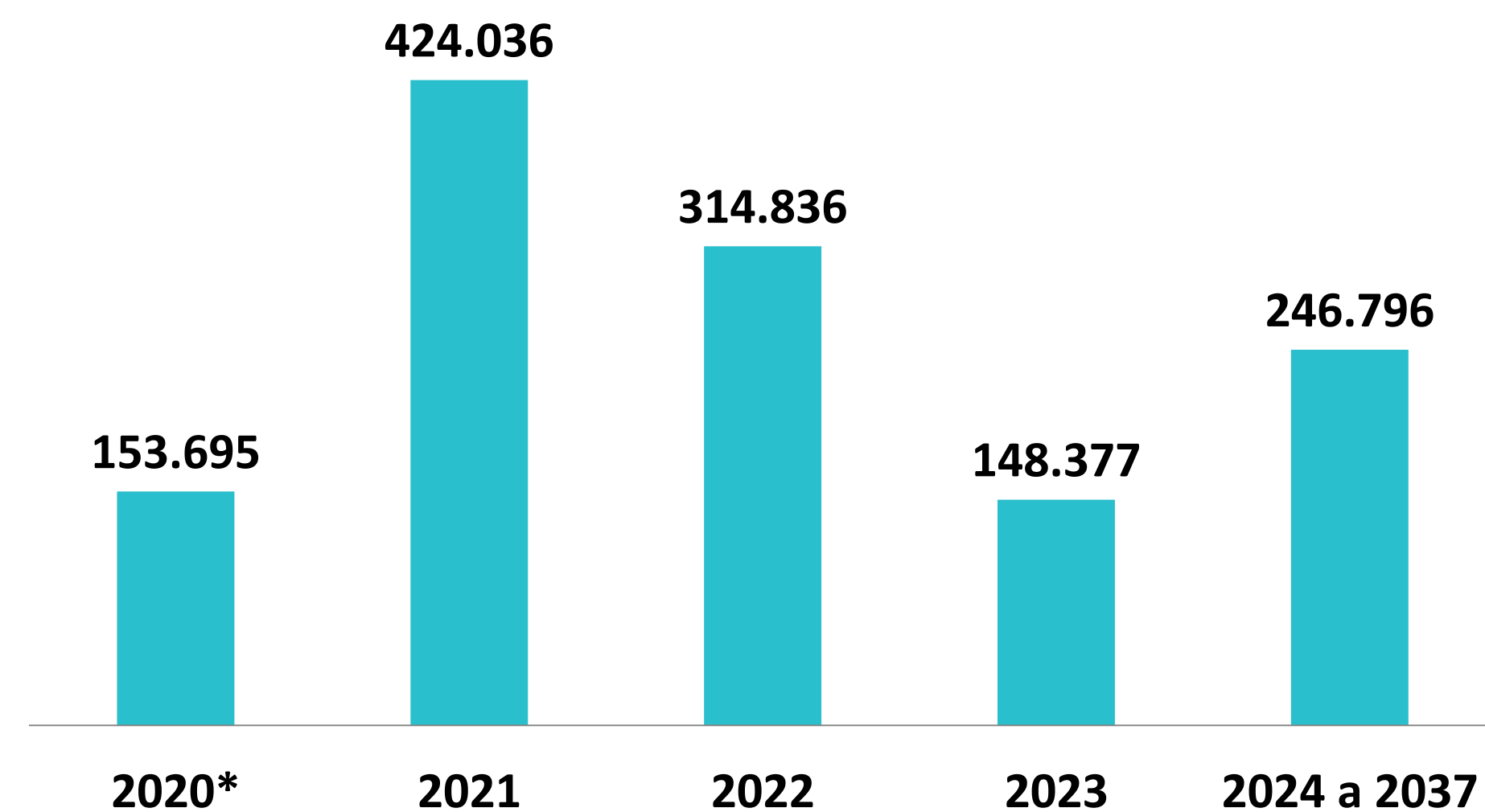
Destques:

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)



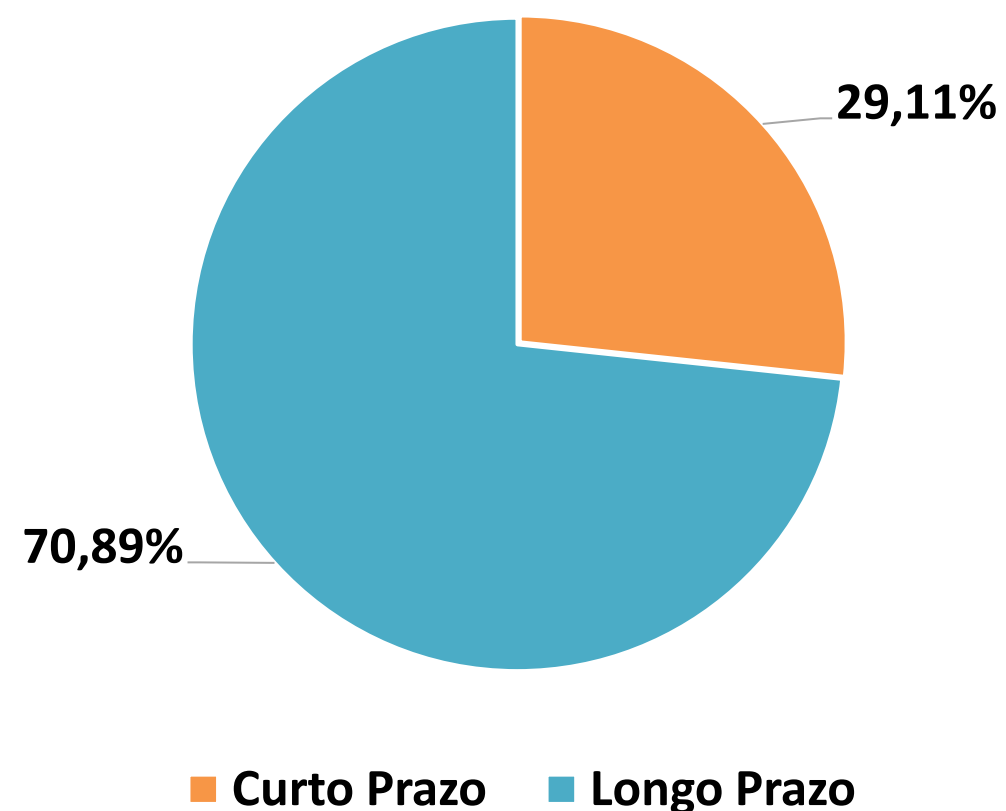
*Julho à Dezembro/2020.
Fonte: SUFIN/R-GOP

Dívida

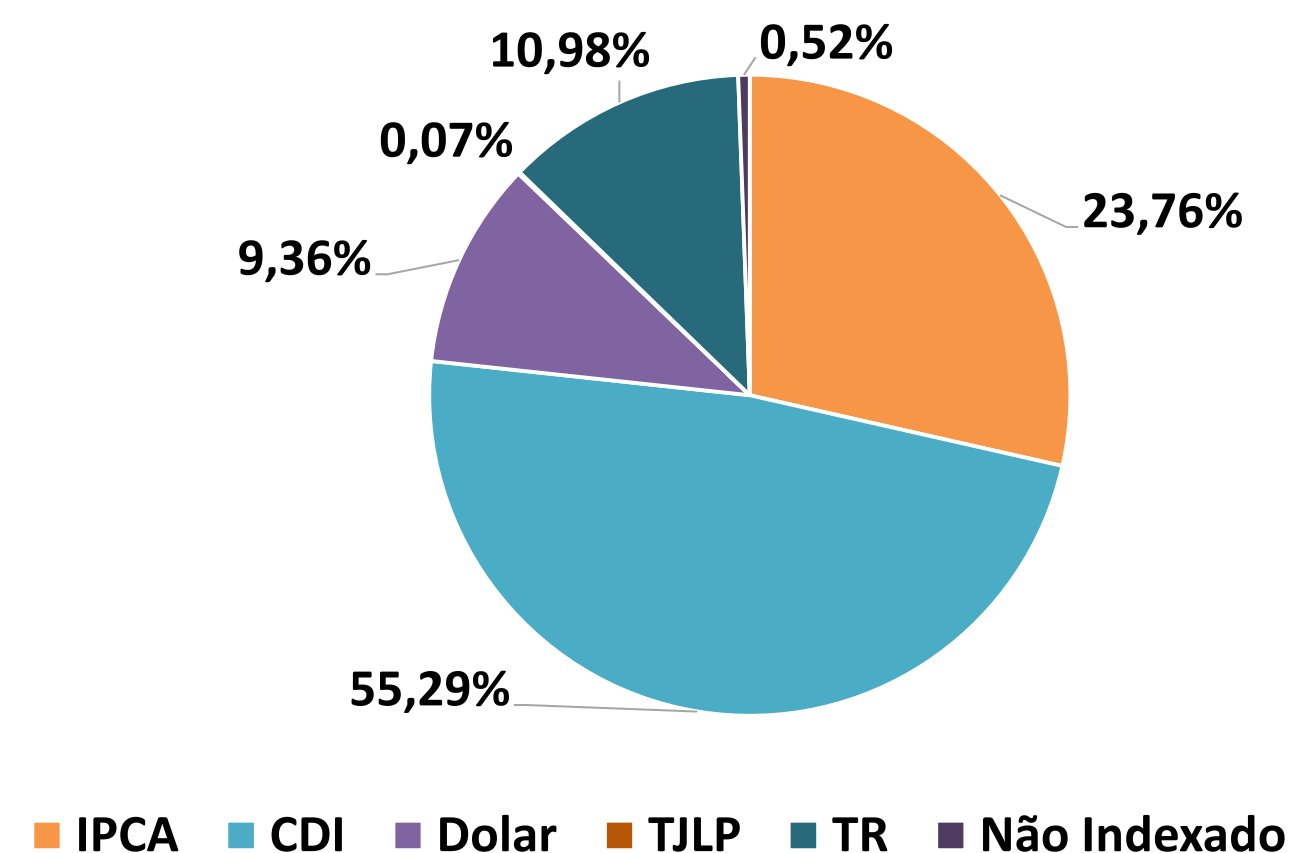
Abertura do Endividamento

Tipo da Dívida	Total
Empréstimos e Financiamentos	427.227
Debêntures	597.860
Dívida Bruta	1.025.087
Caixa e Equivalentes	278.331
Dívida Líquida	746.755

Estrutura da Dívida



Indexadores da Dívida



Covenant e Indicadores

Covenant: (Fidc, Debentures , Banco do Brasil)

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	6M2020
Dívida Financeira Bruta		1.025.087
Caixa e Equivalentes de Caixa		278.331
Dívida Líquida		746.755
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		634.755
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	1,2

Indicadores Financeiros :

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	6M2020
(I) EBITDA Ajustado Jan a Jun 2020		329.351
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Jun 2020		145.359
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,26

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

Ações em função da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19)

1. Medidas preventivas e de mitigação dos riscos

- Constituiu da **Comissão de Crise, Acompanhamento e Combate à propagação do Coronavírus**, com a função de monitorar o avanço do vírus e os eventuais reflexos no funcionamento Companhia;
- Regime de tele trabalho** para empregados que exercem funções administrativas.
- Suspensão dos cortes de água** para clientes inadimplentes durante o período de 19/03/2020 até 31/08/2020.

2. Plano de Contingências para o Gerenciamento Financeiro

- Parcelamento dos Dividendos de 2019**, em 04 (quatro) parcelas mensais iguais, a partir 01/07/2020;
- Postergação dos Impostos e Contribuições** (PIS, COFINS e INSS Patronal), conforme Portaria nº 139/2020;
- Suspensão e parcelamento do FGTS** referente às competências de mar. à mai. de 2020 (MP nº 927/2020);
- Contenção de custos e despesas;**
- Renegociação de pagamentos das parcelas** da renovação antecipada dos contratos de Goiânia e Anápolis;

3. Resoluções da Diretoria (RDs) nº 13/2020 (16/02/2020); 15/2020 (19/03/2020); 16/2020 (20/03/2020); 20/2020 (02/04/2020); 23/2020 (09/04/2020); 33/2020 (29/05/2020); 40/2020 (29/06/2020) e 50/2020 (31/07/2020)

4. Comunicados ao Mercado em 20/03/2020, 05/05/2020, 08/05/2020, 30/06/2020 e 31/07/2020

Obrigado



SANEAGO

Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 13 de agosto de 2020