



RELEASE DE RESULTADOS

3° Trimestre 2020 – 3T2020

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.

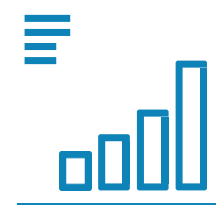
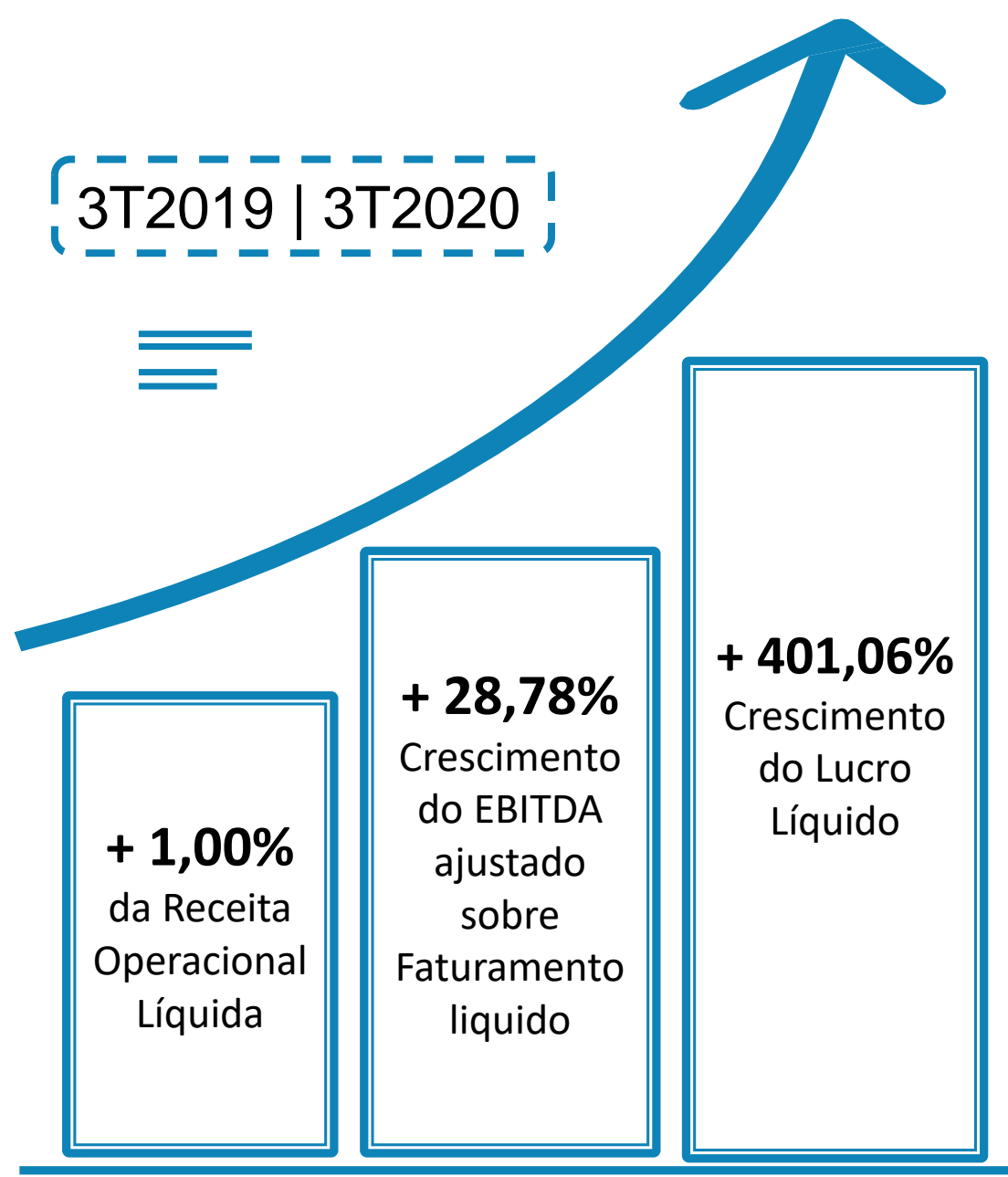
Estas são apenas análises e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas informações contábeis, financeiras e operacionais da companhia.

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



Crescimento da Receita Operacional Líquida de 1,00% no 3T2020, frente ao mesmo período de 2019;



Avanço de 15,99% no número de economias de água e 30,95% de esgoto no 3T2020, frente ao mesmo período de 2019;



Redução do Índice de Perdas de 5,08% no 3T2020, frente ao mesmo período de 2019.



Afirmação pela Fitch, em 03/07/2020, do rating em 'A-(bra)', Perspectiva Estável, mesmo diante do impacto do COVID-19.



Emissão do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis do 3T2020 sem ressalvas;



Publicação de uma RD nº 67/2020, constituindo um Grupo de Trabalho Multidisciplinar para Implementação de práticas de ESG - Environmental, Social & Governance na Companhia.

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

Dados Operacionais Água – 9M2020

Água - Indicadores Operacionais	Unidade	9M2020	9M2019	Dif. Qtd.	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.803	5.714	89	1,56%
Índice de Atendimento	%	97,30%	97,00%	0,30%	0,31%
Ligações	Milhares	2.250	2.193	57	2,60%
Economias	Milhares	2.452	2.394	58	2,42%
Extensão de Rede	Km	31.166	30.514	652	2,14%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	206.547	200.324	6.223	3,11%
Volume Produzido	Mil m ³	292.348	289.736	2.612	0,90%
Índice de Perdas	%	27,65%	29,13%	-1,48%	-5,08%

Dados Operacionais Esgoto – 9M2020

Esgoto - Indicadores Operacionais	Unidade	9M2020	9M2019	Dif. Qtd.	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.841	3.636	205	5,64%
Índice de Atendimento Esgoto	%	64,40%	61,77%	2,63%	4,26%
Índice de Atendimento Esgoto Tratado	%	60,00%	57,40%	2,60%	4,53%
Ligações	Milhares	1.248	1.178	70	5,94%
Economias	Milhares	1.416	1.343	73	5,44%
Extensão de Rede	Km	13.271	12.899	372	2,88%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	126.337	119.817	6.520	5,44%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	117.109	111.038	6.071	5,47%

Dados Operacionais do Trimestre – 3T2020

Indicadores	Unidade	3T2020	3T2019	Dif. Qtd.	Var. (%)
Água					
Volume Faturado	Mil m ³	74.653	70.278	4.375	6,23%
Volume Produzido	Mil m ³	103.256	101.741	1.515	1,49%
Esgoto					
Volume Faturado	Mil m ³	44.980	41.752	3.228	7,73%
Volume Tratado	Mil m ³	41.684	38.759	2.925	7,55%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	3T2020	3T2019
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	79	14,15%
A vencer	147	85,85%
Total Geral	226	100%
A vencer		
5 anos	51	11,45%
10 anos	12	2,03%
15 anos	19	0,89%
20 anos	6	1,02%
acima de 20	59	70,46%
Total a vencer	147	85,85%

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

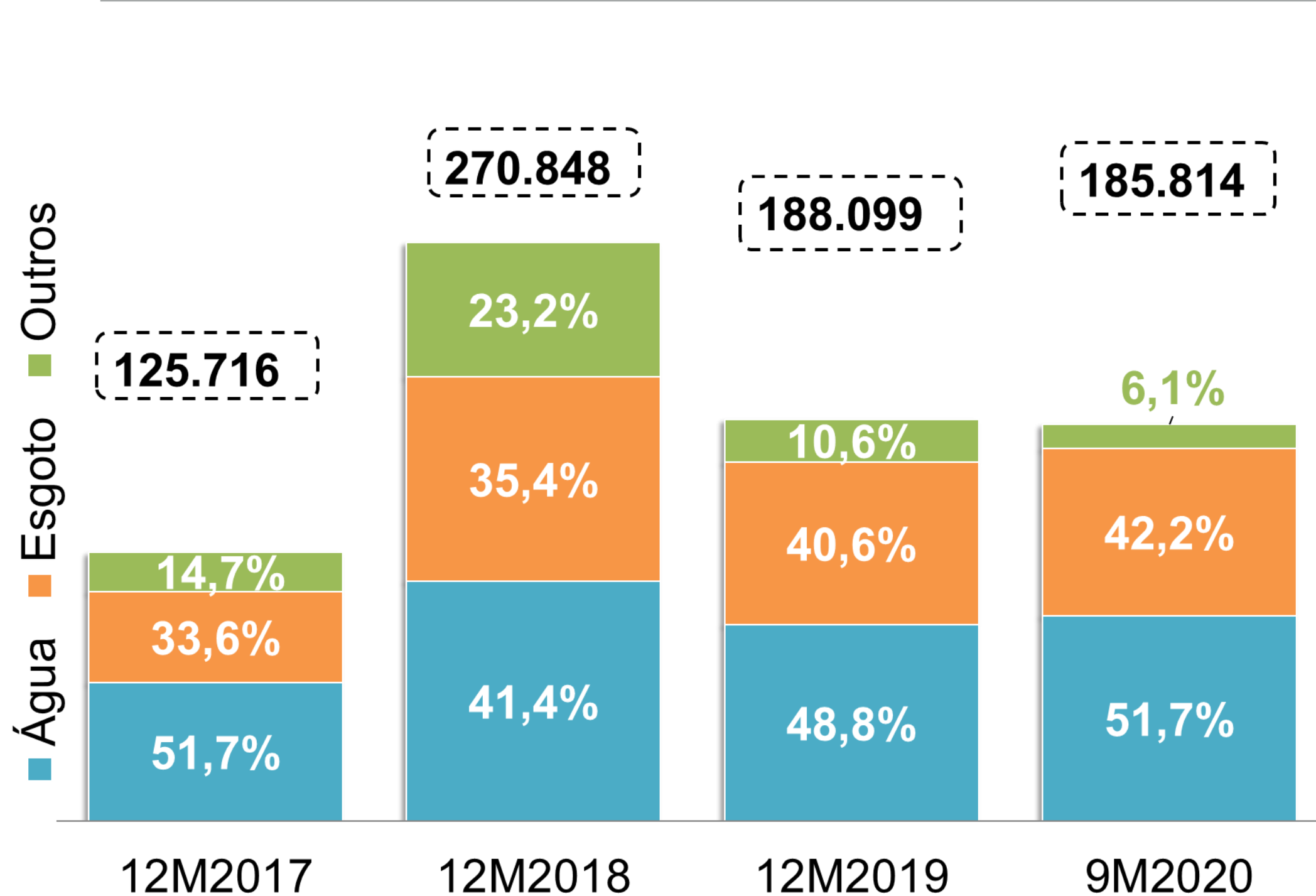
Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	dez/49	36,00%
2º	Anápolis	fev/50	7,03%
3º	Aparecida De Goiânia	nov/41	5,32%
4º	Valparaíso De Goiás	nov/48	2,45%
5º	Rio Verde	nov/41	2,39%
6º	Luziânia	dez/45	2,01%
7º	*Formosa	mar/25	1,94%
8º	*Itumbiara	jun/22	1,66%
9º	Jataí	nov/41	1,35%
10º	*Planaltina	abr/30	1,34%
Total		-	61,51%

*Contratos de Concessão

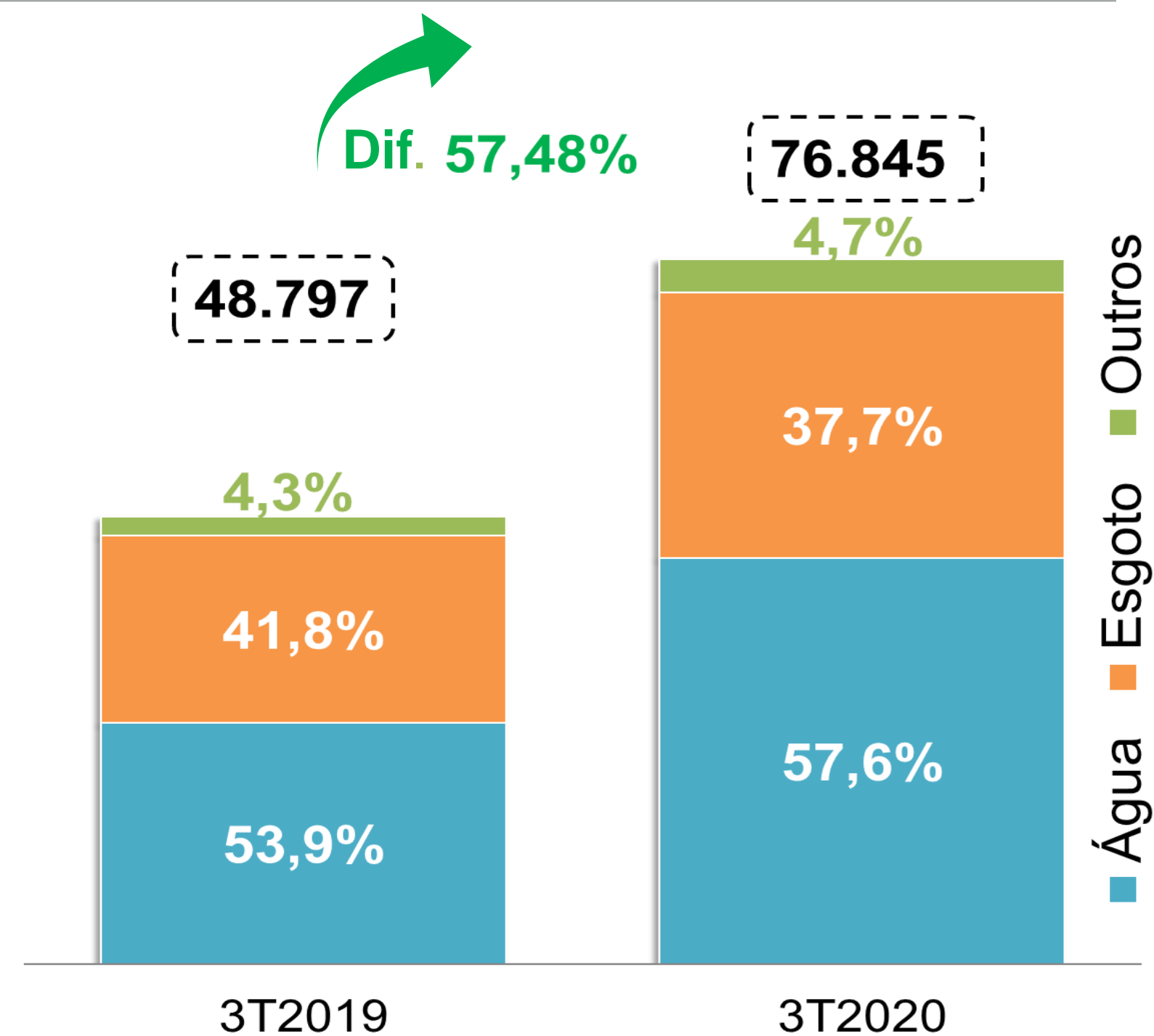
Contratos Vencidos no 3T2020

Nº	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1	Bom Jardim de Goiás	22/07/2020	0,07%
2	Nova Aurora	13/08/2020	0,03%
Total		-	0,10%

Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	12M2017	12M2018	12M2019	9M2020
Água	65.008	112.170	91.829	96.038
Esgoto	42.253	95.814	76.335	78.500
Outros	18.455	62.864	19.935	11.276
Total	125.716	270.848	188.099	185.814



Sistema	3T2019	3T2020
Água	26.282	44.243
Esgoto	20.402	29.001
Outros	2.113	3.601
Total	48.797	76.845

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

Acompanhamento das metas – Desempenho Financeiro – Acumulado

Resultados Acumulados	9M2019	9M2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	1.674.832	1.752.900	4,66%
Pessoal (-)	749.551	746.678	-0,38%
Material (-)	59.612	66.525	11,60%
Energia Elétrica (-)	167.042	156.962	-6,03%
Serviços de Terceiros (-)	142.627	135.798	-4,79%
Remuneração de Concessão (-)	40.706	54.190	33,13%
Gerais (-)	18.716	14.204	-24,11%
Despesas Tributárias (-)	13.236	13.951	5,40%
Provisões e Reversões (-)	137.299	67.234	-51,03%
Amortização e Depreciação (-)	182.324	88.491	-51,46%
Outras Despesas (+/-)	-1.559	7.052	552,34%
(II) Total Custos e Despesas (=)	1.509.554	1.351.085	-10,50%
Despesas Financeiras (-)	45.799	61.373	34,01%
IRPJ/CSLL (-)	42.245	79.285	87,68%
(III) Lucro Líquido (=)	77.235	261.156	238,13%
Taxa de Inadimplência*	6,84%	11,04%	61,47%

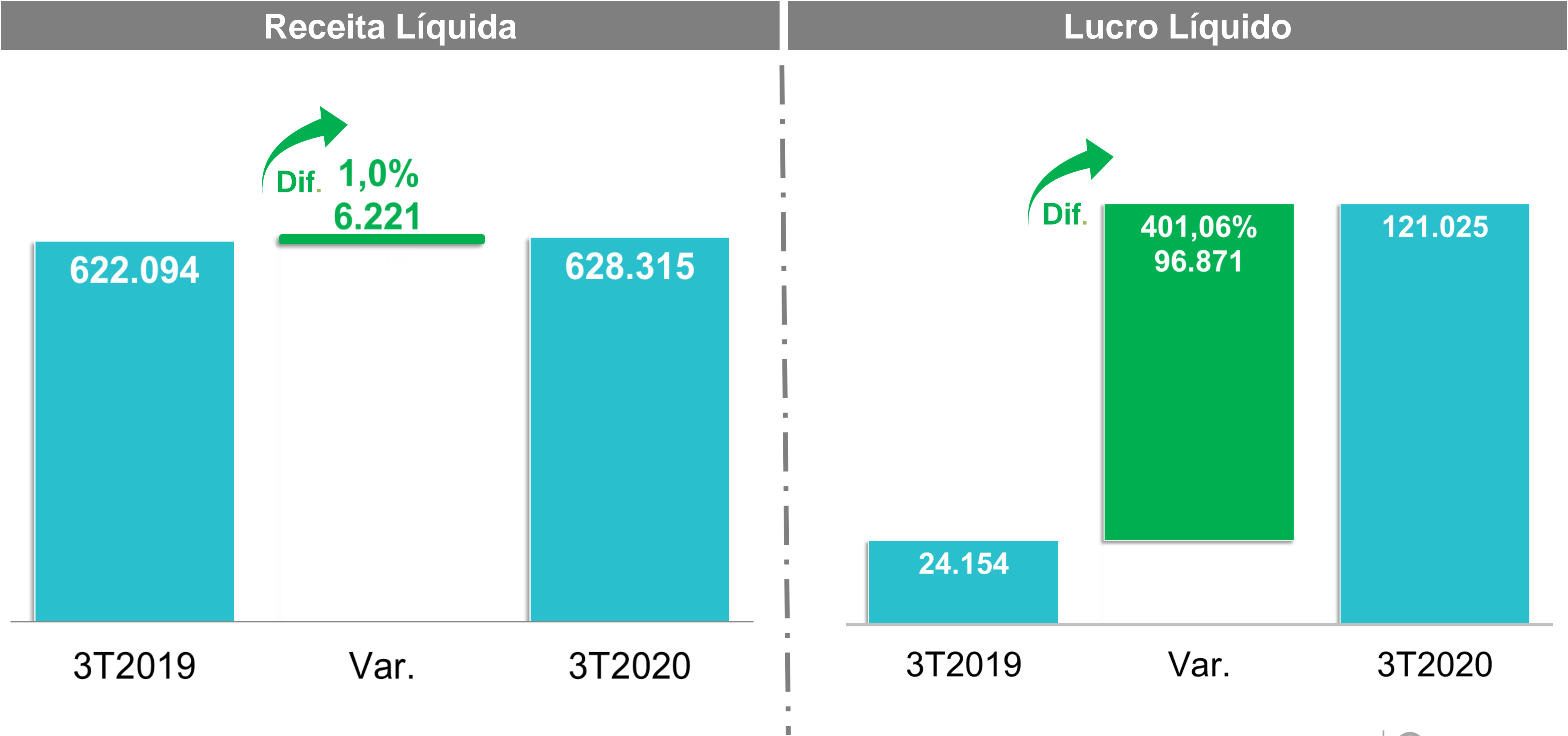
*Fonte: Indicadores Gerenciais (SUCOM). Cálculo: $1 - (\text{Valor Arrecadado} / \text{Valor Faturado})$.

Acompanhamento das metas – Desempenho Financeiro – Trimestral

Resultados Trimestrais	3T2019	3T2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	625.016	631.071	0,97%
Pessoal (-)	285.832	255.349	-10,66%
Material (-)	27.828	19.402	-30,28%
Energia Elétrica (-)	56.875	54.383	-4,38%
Serviços de Terceiros (-)	52.426	46.622	-11,07%
Remuneração de Concessão (-)	14.584	17.807	22,10%
Gerais (-)	6.515	5.998	-7,94%
Despesas Tributárias (-)	5.967	2.380	-60,11%
Provisões e Reversões (-)	56.308	27.257	-51,59%
Amortização e Depreciação (-)	62.320	29.646	-52,47%
Outras Despesas (+/-)	-482	944	-295,85%
(II) Total Custos e Despesas (=)	568.173	459.788	-19,08%
Despesas Financeiras (-)	16.790	10.725	-36,13%
IRPJ/CSLL (+/-)	15.901	39.531	148,61%
(III) Lucro Líquido (=)	24.154	121.026	401,06%
Taxa de Inadimplência*	7,46%	10,22%	36,95%

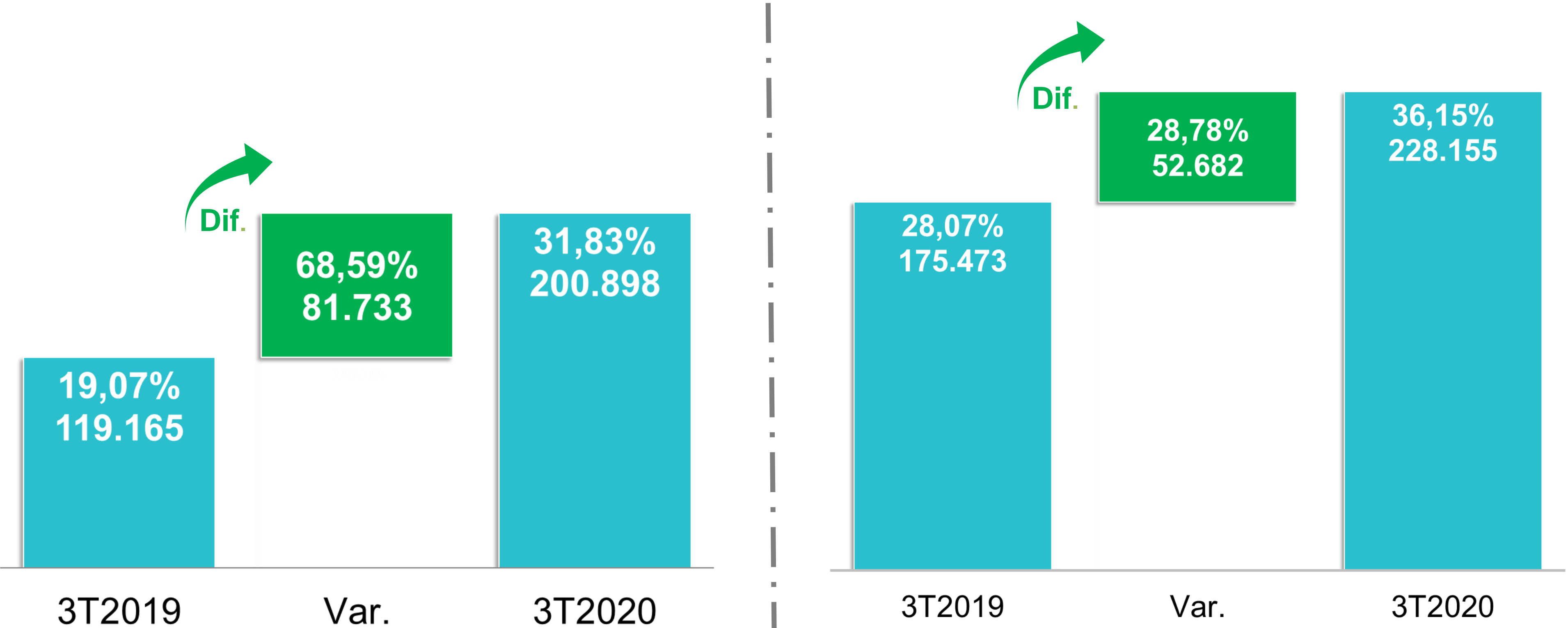
*Fonte: Indicadores Gerenciais (SUCOM). Cálculo: $1 - (\text{Valor Arrecadado} / \text{Valor Faturado})$.

Desempenho Financeiro – 3T2020

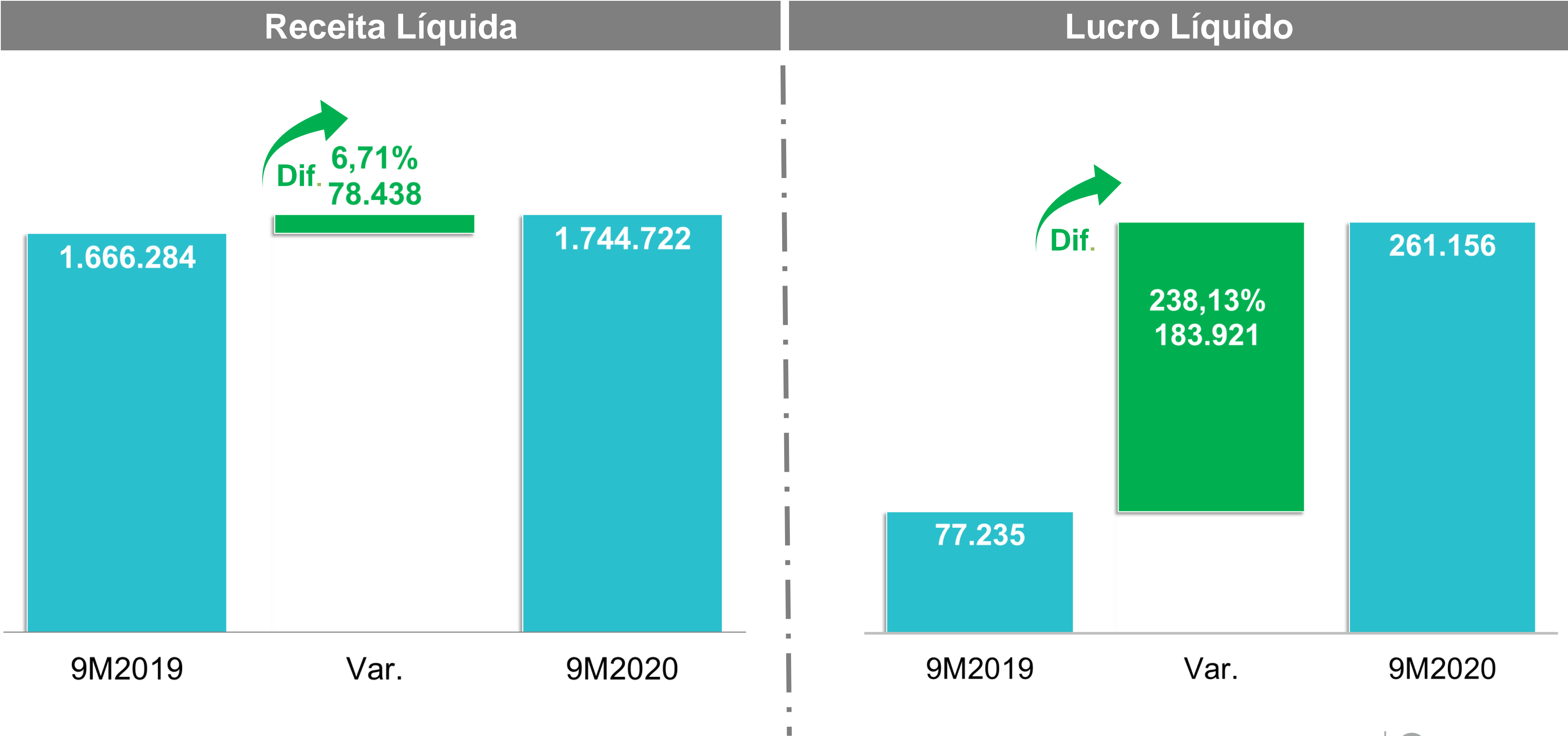


Desempenho Financeiro – 3T2020

EBITDA x Margem EBITDA Clássica | **EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado**

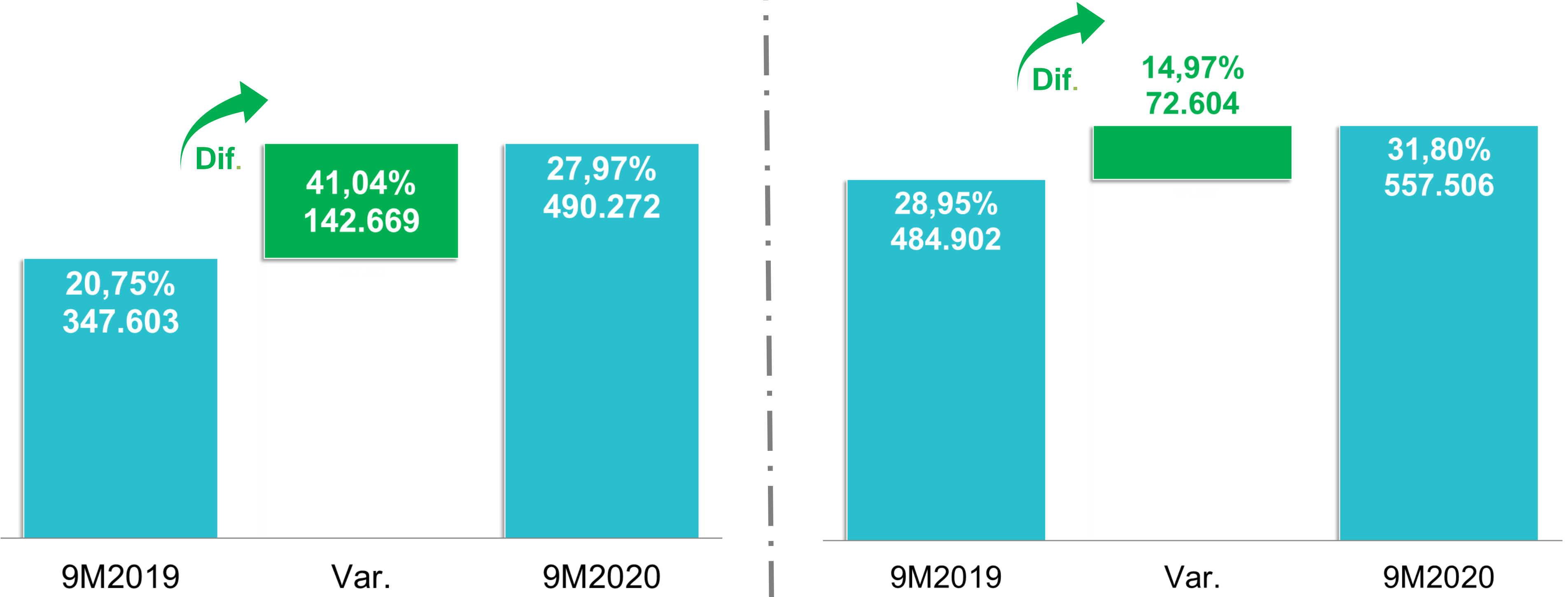


Desempenho Financeiro – 9M2020



Desempenho Financeiro – 9M2020

EBITDA x Margem EBITDA Clássica | **EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado**



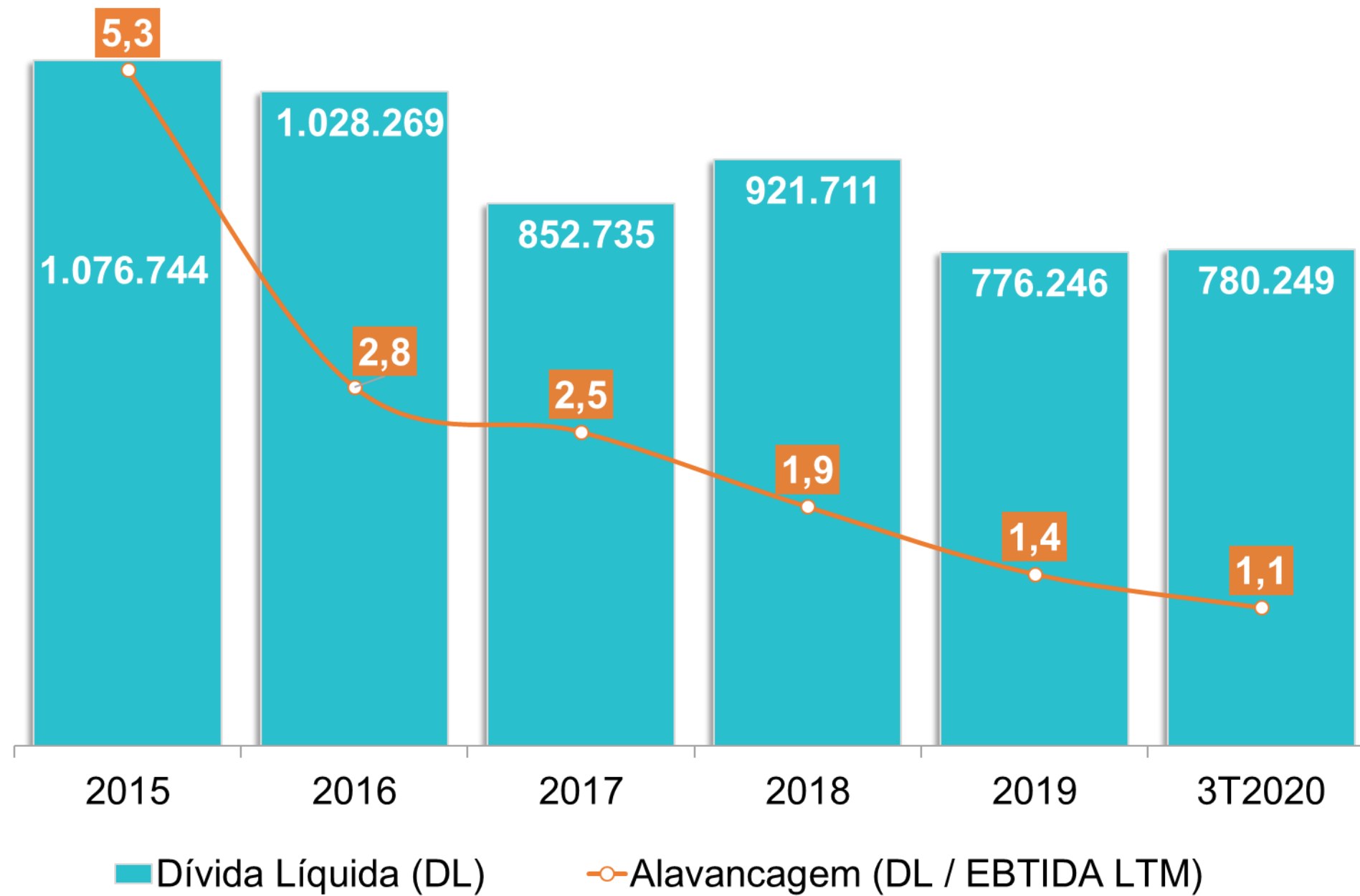
Balanço Patrimonial

Ativo	3T2020	3T2019	Var. %
Ativo Circulante	800.080	637.509	25,50%
Caixa e Equivalentes	192.480	183.927	4,65%
Créditos a Receber de Usuários	492.041	347.426	41,62%
Estoques	52.335	53.449	-2,08%
Tributos a Recuperar	7.870	866	808,78%
Despesas Antecipadas	39.552	33.375	18,51%
Subdelegação	7.008	6.111	14,68%
Títulos e Valores Mobiliários	8.402	8.119	3,49%
Outras Contas a Receber	392	4.236	-90,75%
Ativo Não Circulante	5.031.941	4.532.057	11,03%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.242.131	927.956	33,86%
Ativo Permanente	3.789.810	3.604.101	5,15%
Ativo Total	5.832.021	5.169.566	12,81%

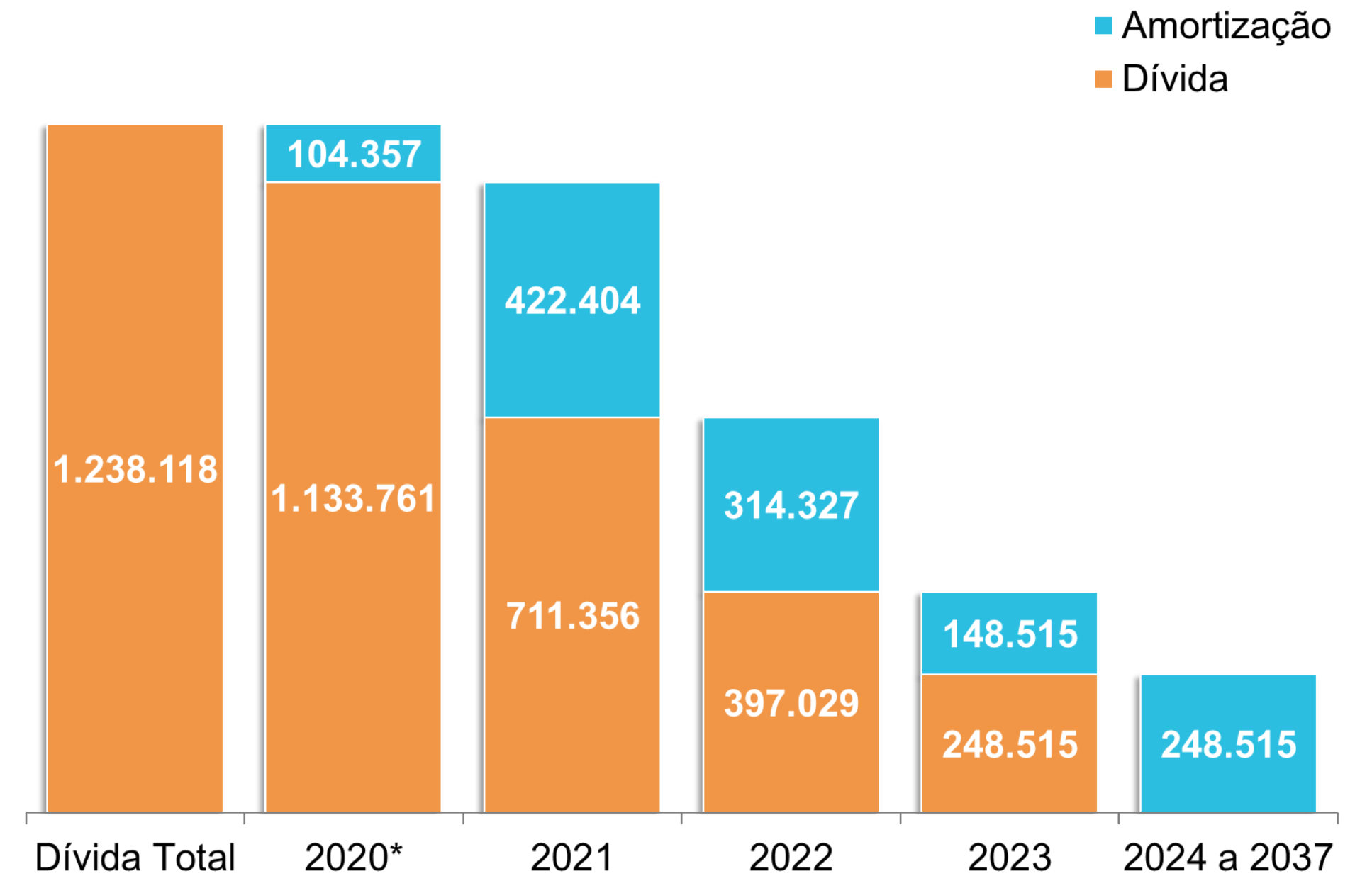
Passivo	3T2020	3T2019	Var. %
Passivo Circulante	843.359	606.496	39,05%
Empréstimos e Financiamentos	138.335	132.997	4,01%
Debêntures	214.331	79.126	170,87%
Arrendamento Mercantil	13.998	13.943	0,39%
Fornecedores	143.603	138.904	3,38%
Obrigações Trabalhistas	201.081	162.582	23,68%
Obrigações Tributárias	67.931	24.714	174,87%
Parcelamentos	13.937	17.927	-22,26%
Obrigações Contratuais	15.220	-	-
Outras Contas a Pagar	12.491	13.887	-10,05%
Consórcios	-	437	-
Subdelegação	1690	1182	42,98%
Dividendos a Pagar	18.748	18.803	-0,29%
Adiantamento contratual	1.994	1.994	0,00%
Passivo Não Circulante	1.926.175	1.840.185	4,67%
Total do Passivo	2.769.534	2.446.681	13,20%
Patrimônio Líquido	3.062.487	2.722.885	12,47%
Passivo Total	5.832.021	5.169.566	12,81%

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)



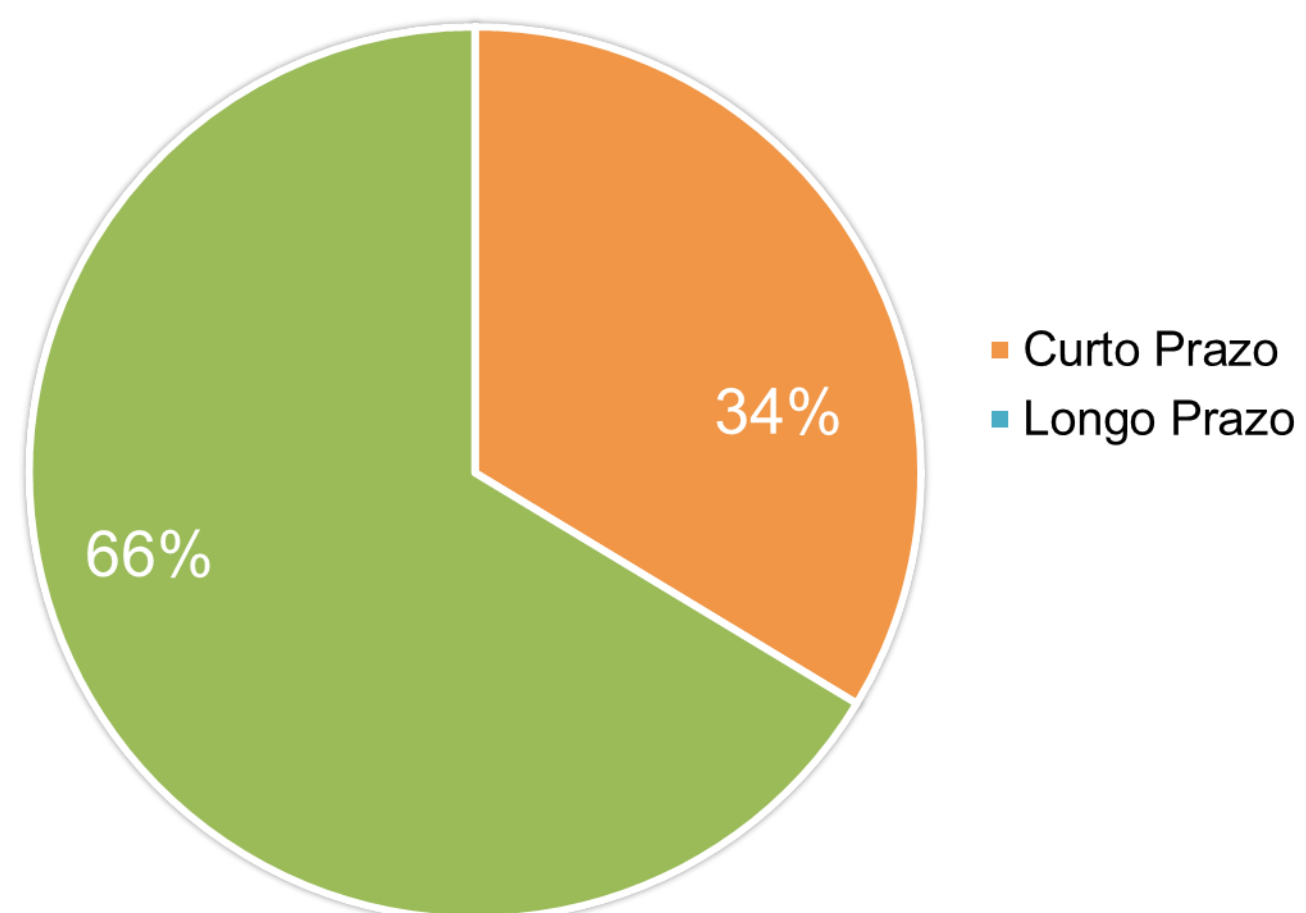
*Outubro à Dezembro/2020.

Fonte: SUFIN/R-GOP

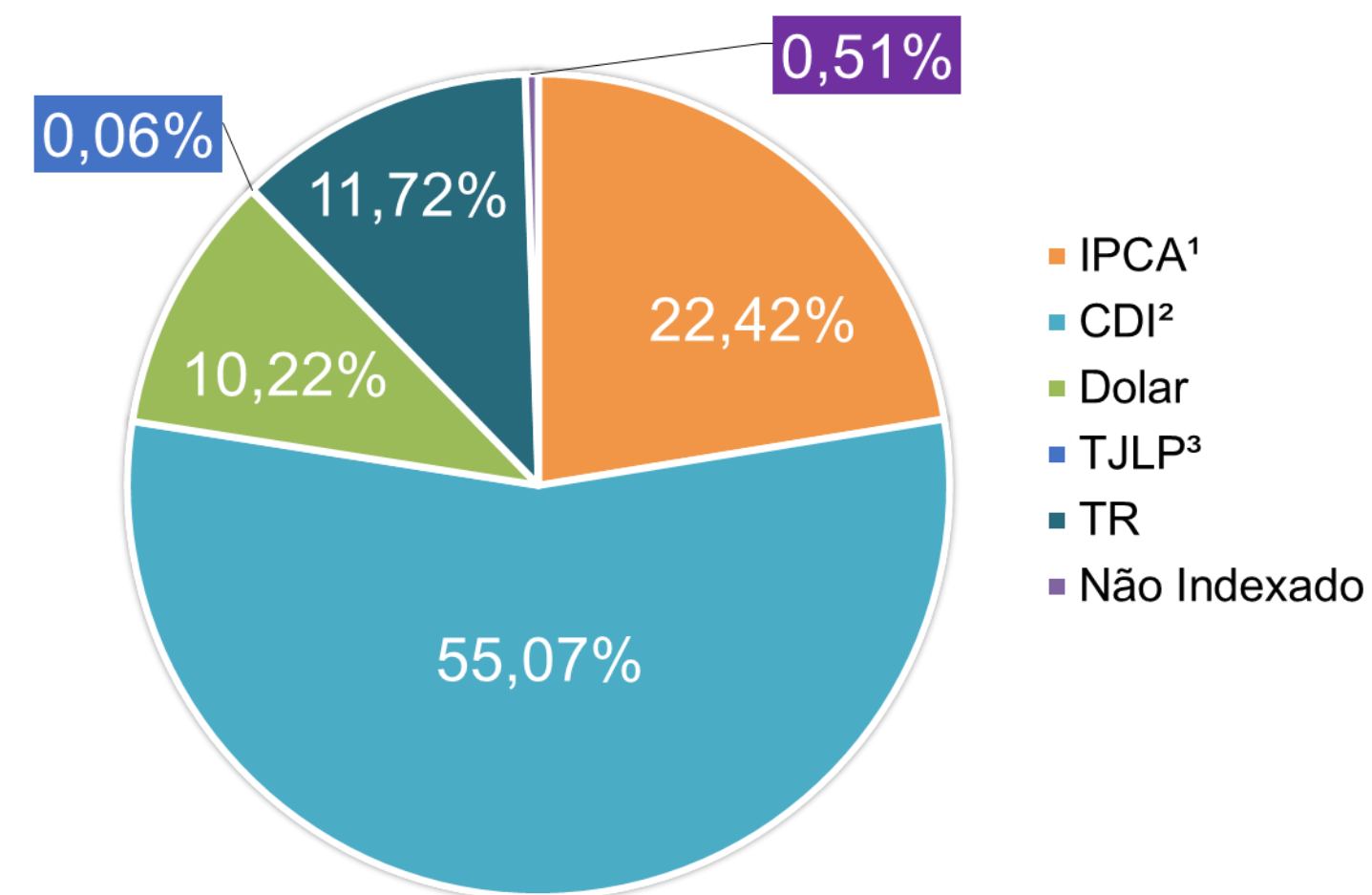
Dívida

Abertura do Endividamento	
Tipo da Dívida	Total
Empréstimos e Financiamentos	402.869
Debêntures	569.860
Dívida Bruta	972.729
Caixa e Equivalentes	192.480
Dívida Líquida	780.249

Estrutura da Dívida



Indexadores da Dívida



Covenant e Indicadores

Covenant: (Fidc, Debentures , Banco do Brasil)

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	9M2020
Dívida Financeira Bruta		972.729
Caixa e Equivalentes de Caixa		192.480
Dívida Líquida		780.249
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		716.488
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	1,1

Indicadores Financeiros :

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	9M2020
(I) EBITDA Ajustado Jan a Set 2020		557.506
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Jun 2020		222.528
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,51

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

Obrigado



SANEAGO

Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 12 de novembro de 2020