





Capítulos



01

A Saneago



02

Governança Corporativa



03

Informações Operacionais



04

Informações Financeiras

01 A Saneago



Sobre a Saneago

A Saneamento de Goiás S.A. – Saneago é uma Sociedade de Economia Mista instituída através da Lei Estadual nº 6.680, de 13 de setembro de 1967. Na mesma Lei está descrito o propósito da Empresa: prestar serviços de Saneamento Básico, por concessão e gestão associada. Cabe à Companhia efetuar estudos, elaborar projetos, realizar obras, operar e praticar a exploração de serviços de Saneamento Básico.

Além da atuação na operação de água tratada e de esgotamento sanitário, serviços já realizados pela Saneago, a legislação em tela também permite que a Companhia atue na limpeza urbana, no manejo de resíduos sólidos e na drenagem e no manejo de águas pluviais urbanas.



Atuação da Saneago

+90%

De cobertura no Estado

+220

De 246 Municípios

+33 mil km

De Redes de Água

+97%

Atendimento de Água

+16 mil km

De Redes de Esgoto

+72%

Atendimento com Esgoto

Sobre a Saneago

A Companhia busca continuamente aperfeiçoar suas operações visando alcançar seus objetivos e, ao mesmo tempo, fortalecer sua situação financeira. Para isso, possui uma estratégia integrada, que contempla os aspectos mercadológicos, político-institucionais e econômico-financeiros, e consiste em:

- Manter seus clientes atuais
- Expandir sua base de atuação, por meio de novas concessões municipais
- Criar novos negócios em parceria com a iniciativa privada
- Fortalecer e institucionalizar o Sistema de Gestão Regional
- Implementar gestão econômico-financeira, com foco nos resultados empresariais
- Diversificar suas fontes de financiamento
- Criar valor para os acionistas



Estação de Tratamento de Água Mauro Borges

História da Companhia

1941

Decreto-Lei nº 4.756 - criação da empresa "Melhoramentos de Goiás S.A."

1950

Conversão do DVOP em secretaria e criação da Divisão de Água e Esgoto de Goiânia (DAE)

1967

Lei nº 6.680 - criação da Saneago (Saneamento de Goiás S.A.)

2018

Novo Estatuto da Saneago em atendimento à Lei das Estatais de nº 13.303/ 2016

2020

Renovação do Contrato com Município de Anápolis

1949

Execução de serviços de água e esgoto pelo Departamento de Viação e Obras Públicas (DVOP)

1960

Criação do Departamento Estadual de Saneamento (DES)

2001

Registro de companhia aberta categoria "B" junto à CVM

2019

Renovação do Contrato com Município de Goiânia

2021

Alteração da Lei de Criação da Saneago, adaptando a Lei nº 14.026 ("Novo Marco do Saneamento")

Agências Reguladoras

A Saneago é regulada por quatro agências independentes: uma estadual e três municipais.



**Agência Nacional de
Águas e Saneamento
Básico (ANA)**

Criada por meio da Lei
Federal nº 9.984/2000



**Agência Goiana de
Regulação, Controle
e Fiscalização de
Serviços Públicos
(AGR)**

Criada pelo Governo do
Estado de Goiás em
1999 (lei nº 13.550/99).



**Agência de Regulação
de Goiânia (AR)**

Criada pela Prefeitura
de Goiânia em 2016 (lei
nº 9.753/16).



**Agência Municipal de
Regulação
dos Serviços de Água
e Esgoto (AMAE)**

Criada pela Prefeitura
de Rio Verde em 2018
(lei complementar nº
130/18).



**Agência Reguladora
do Município de
Anápolis (ARM)**

Criada pela Prefeitura
de Anápolis em 2021
(lei nº 4.115/21).

Prêmios e Reconhecimentos

A Saneago realizou diversos investimentos e ações de acordo com critérios internacionalmente reconhecidos, sendo premiada várias vezes.

2018

Prêmio Nacional da Qualidade no Saneamento - PNQS 2018

2019

Certificado Chico Mendes pelo Compromisso com a Gestão Socioambiental Responsável

2019

Selo Prata – 3º Lugar 1ª Edição do Prêmio Goiás Mais Transparente 2019

2020

2º Lugar | Prêmio Programa de Compliance Público do Estado de Goiás - 2020

2021

Prêmio Nacional da Qualidade no Saneamento - PNQS 2021

2022

Selo Empresa Amiga da Família – SEAF – Edição 2021/2022

2023

Prêmio casos de sucesso e inovações & ESG Melhores Evoluções em Tratamento de Esgoto

2018

Certificado Chico Mendes pelo Compromisso com a Gestão Socioambiental Responsável

2019

Prêmio Nacional da Qualidade no Saneamento - PNQS 2019

2020

Prêmio Nacional da Qualidade no Saneamento - PNQS 2020

2020

Selo Ouro – 3º Lugar 2ª Edição do Prêmio Goiás Mais Transparente 2020

2021

Selo Ouro – 1º Lugar 3ª Edição do Prêmio Goiás Mais Transparente 2021

2022

Prêmio Nacional da Qualidade no Saneamento - PNQS 2022

2022

Selo Ouro – 1º Lugar 4ª Edição do Prêmio Goiás Mais Transparente 2022

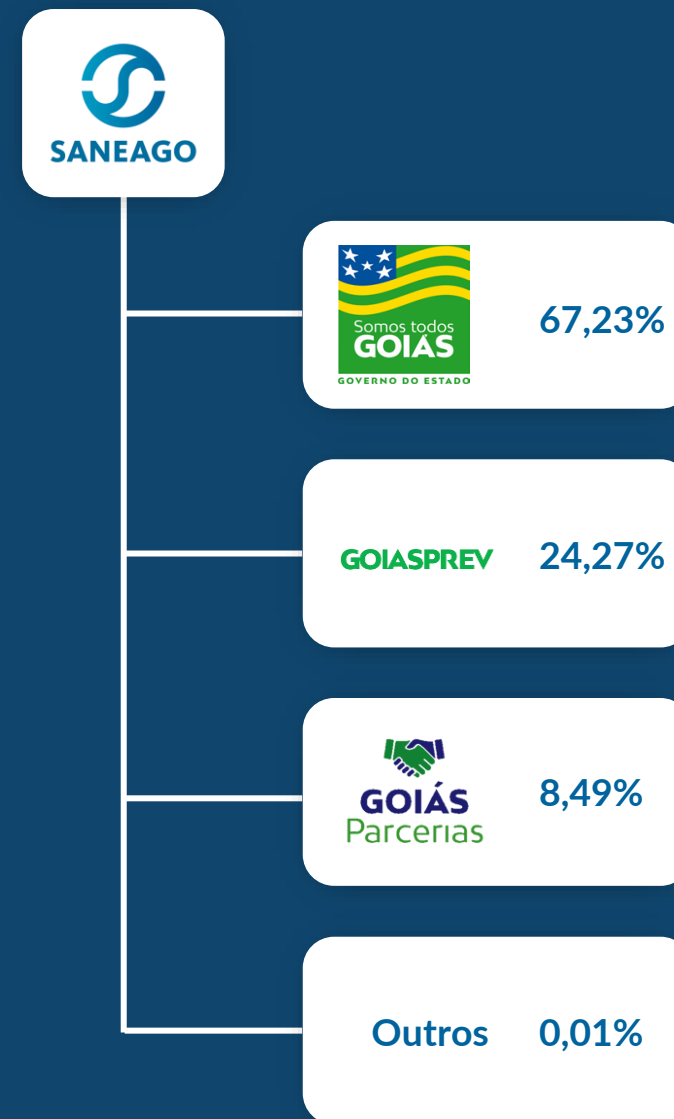
02

Governança Corporativa



Estrutura Acionária

Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total de Ações	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Estado de Goiás	1.336.135.806	71,5695	354.992.364	54,7287	1.691.128.170	67,2271
GoiásPrev	488.016.887	26,1404	122.637.514	18,9069	610.654.401	24,2752
Goiás Parcerias	42.749.681	2,2899	170.998.719	26,3627	213.748.400	8,4971
Outros	4.000	0,0002	11.396	0,0018	15.396	0,0006
Total	1.866.906.374	100%	648.639.993	100%	2.515.546.367	100%



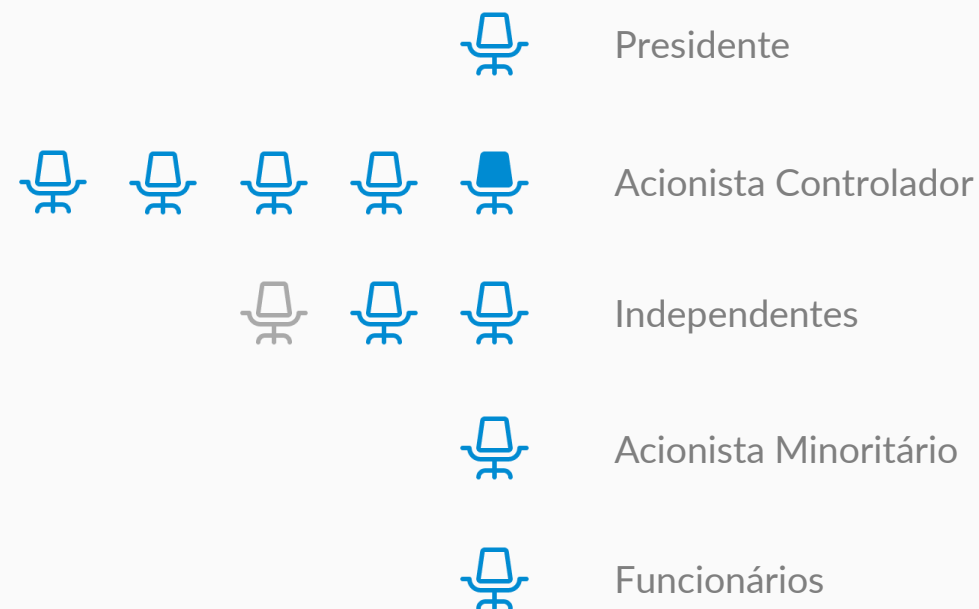
Estrutura Organizacional

Conselho da Administração

O Conselho de Administração da Saneago é composto por no mínimo 7 e no máximo 11 membros, sendo:

- 1 Presidente
- 6 Membros nomeados pelos acionistas
- 3 Membros Independentes - **30% deve ser composto por membros independentes**
- 1 Representante dos funcionários – **indicado pelos funcionários da companhia**

Para mais informações sobre a administração da Saneago visite:
<https://ri.saneago.com.br/>



Presidente do Conselho Ocupado Livre



Membros do Conselho de Administração

Ricardo Soavinski

Conselheiro – Presidente da Companhia 01/01/23 – 31/12/24

Paulo Rogério Bragatto Battiston

Presidente do Conselho 30/04/23 – AGO/25

Eurico Velasco de Azevedo Neto

Conselheiro 02/05/23 – AGO/25

Maíra Batista Botelho

Conselheira 03/05/23 – AGO/25

José Antônio Tietzmann e Silva

Conselheiro - Membro Independente 03/05/23 – AGO/25

Gilvan Cândido da Silva

Conselheiro – Membro Acionista Minoritário 04/05/23 – AGO/25

Mário César Guerino

Conselheiro – Representante dos Empregados 28/04/23 – AGO/25

Adryanna Leonor Melo de Oliveira Caiado

Conselheira 02/05/23 – AGO/25

Levi de Alvarenga Rocha

Conselheiro 03/05/23 – AGO/25

Paulo Ermani Miranda Ortegá

Conselheiro – Membro Independente 03/05/23 – AGO/25



Membros da Diretoria Estatutária

Ariana Garcia do Nascimento Teles

Procuradora Jurídica

01/01/23 – 31/12/24

Hugo Cunha Goldfeld

Diretor Comercial

01/01/23 – 31/12/24

Diego Augusto Ribeiro Silva

Diretor Financeiro, de RI e Regulação

01/02/23 – 31/12/24

Marco Túlio Moura Faria

Diretor de Produção

09/03/23 – 31/12/24

Sílvio Antônio Fernandes Filho

Diretor de Gestão Corporativa

20/06/23 – 31/12/24

Ricardo José Soavinski

Diretor Presidente

01/01/23 – 31/12/24

Fernando Cozzetti Bertoldi de Souza

Diretor de Expansão

01/01/23 – 31/12/24



Membros do Conselho Fiscal

Adriano da Rocha Lima

Conselheiro

05/05/23 – AGO/25

Daniel Elias Carvalho Vilela

Conselheiro

04/05/23 – AGO/25

César Augusto de Sotkeviciene Moura

Conselheiro

03/05/23 – AGO/25

José Alves Firmino

Conselheiro

02/06/23 – AGO/25

Estrutura Organizacional

Outros Fóruns de Governança



Conselho Fiscal



Comitê Estratégico



Comitê de Elegibilidade



Comitê de Sustentabilidade



Comitê de Auditoria Estatutária e Auditoria Interna



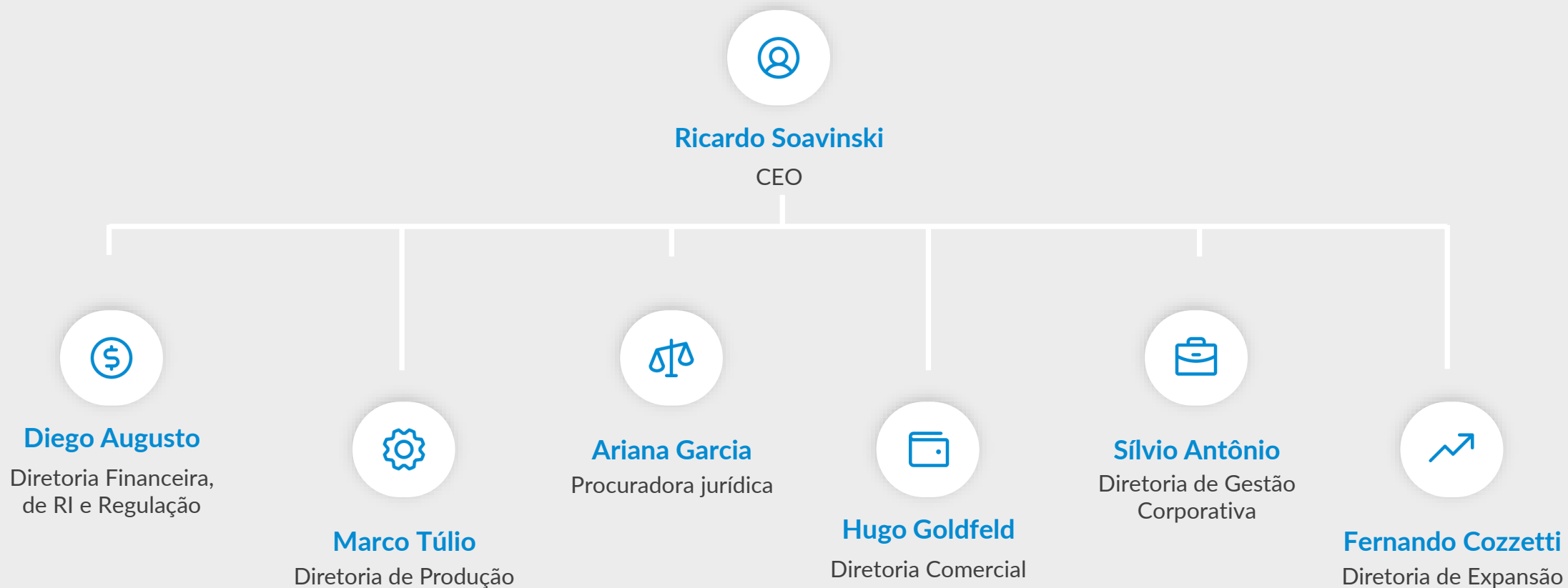
Comitê Setorial de Compliance e Governança Corporativa



Comitê de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos



Estrutura Organizacional



03

Informações Operacionais



Destaques Operacionais



Abastecimento de Água

População Atendida **6.035 mil**

Volume Faturado² **227.801 mil m³**

Índice de Atendimento **97,90%**

Ligações **2.418 mil**

Extensão de Rede **33.093 km**

Esgotamento Sanitário

População Atendida **4.473 mil**

Volume Faturado² **150.214 mil m³**

Índice de Atendimento **72,57%**

Índice de Atend. (tratado)¹ **94,02%**

Extensão de Rede **16.363 km**

5.371

Empregados efetivos

187

Estações de Tratamento de Água ("ETA")

1.713

Centros de Reservação

971

Poços Tubulares Profundos

90

Estações de Tratamento de Esgoto ("ETE")

553

Sistema de Tratamento de Água

184

Captações Superficiais

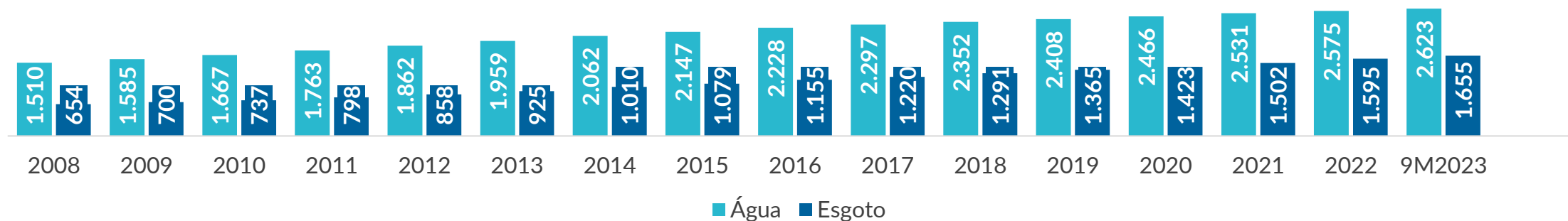
Nota:

¹ Sobre volume coletado.

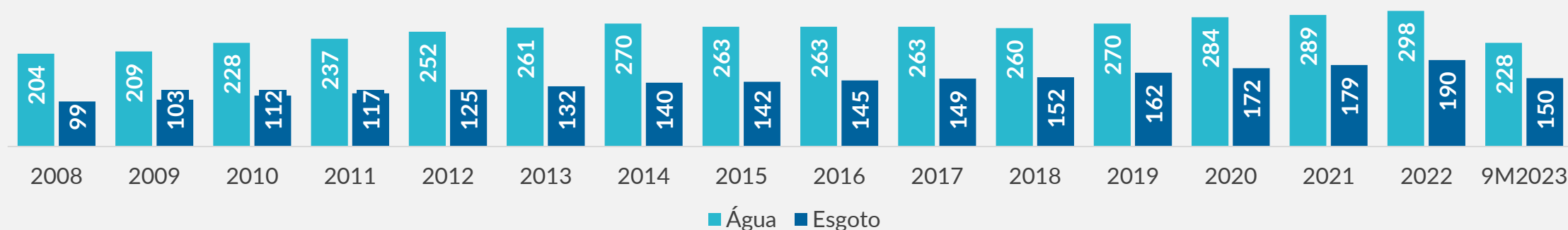
² Com base no volume acumulado realizado no Exercício 2023.

Operações de Água e Esgoto

Evolução do Número de Economias Faturadas Água | Esgoto
(1000 unidades)

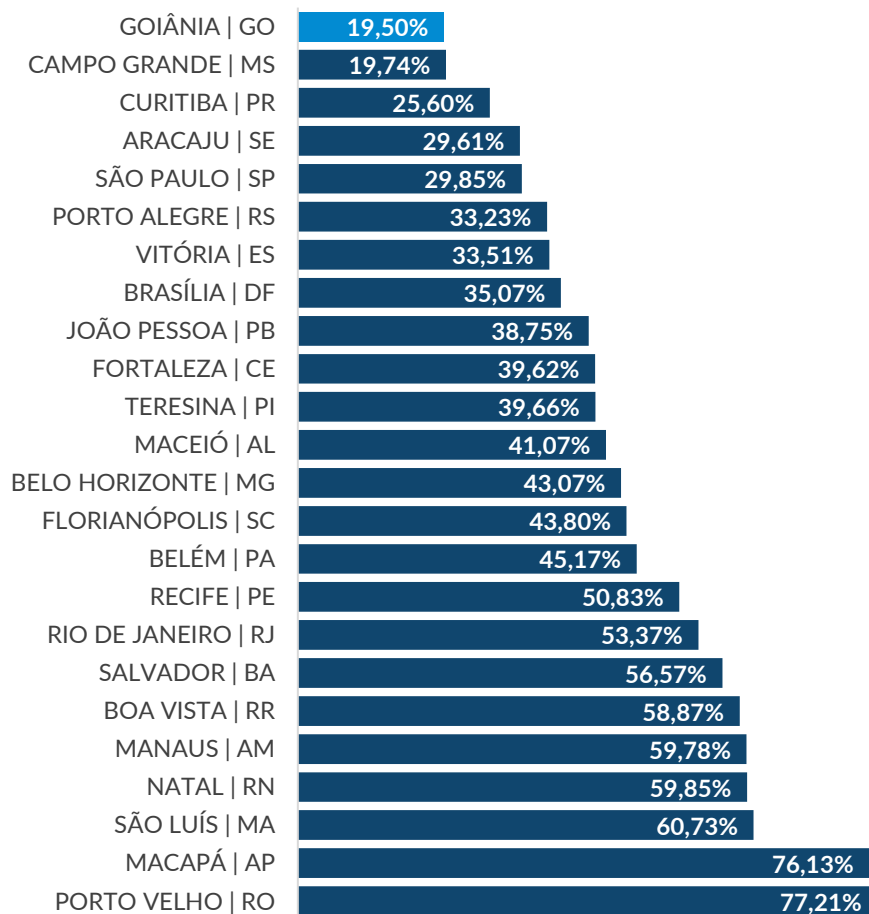


Volume faturado de água e esgoto
(Milhões de m³)

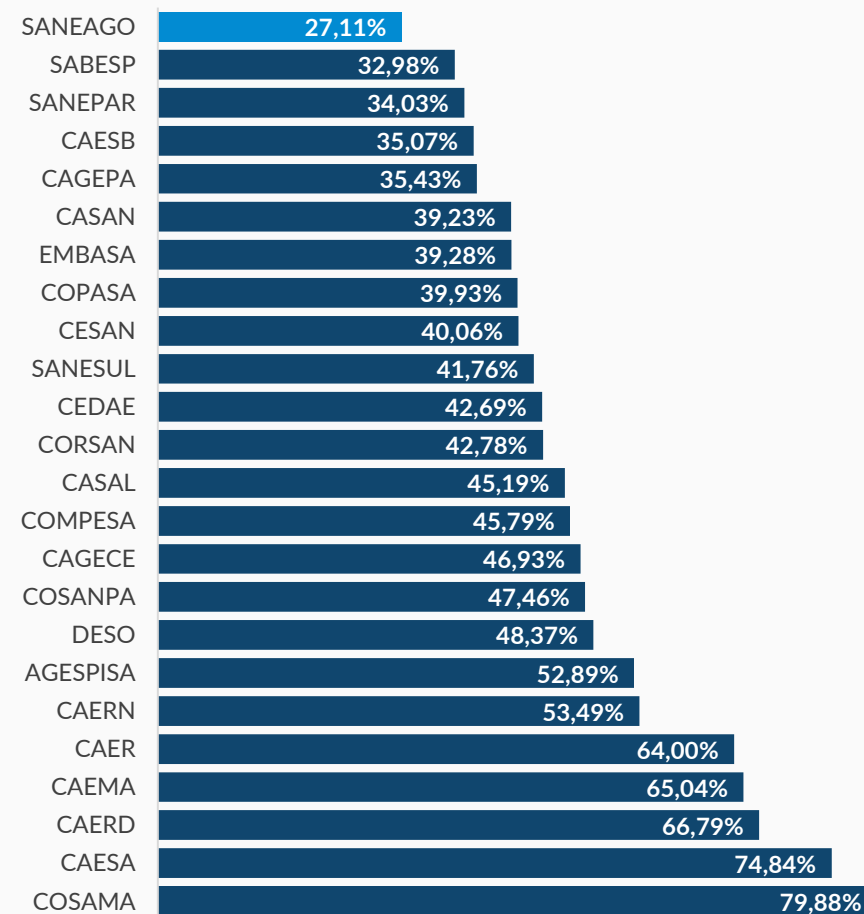


Índice de Perdas – SNIS 2021

Capitais

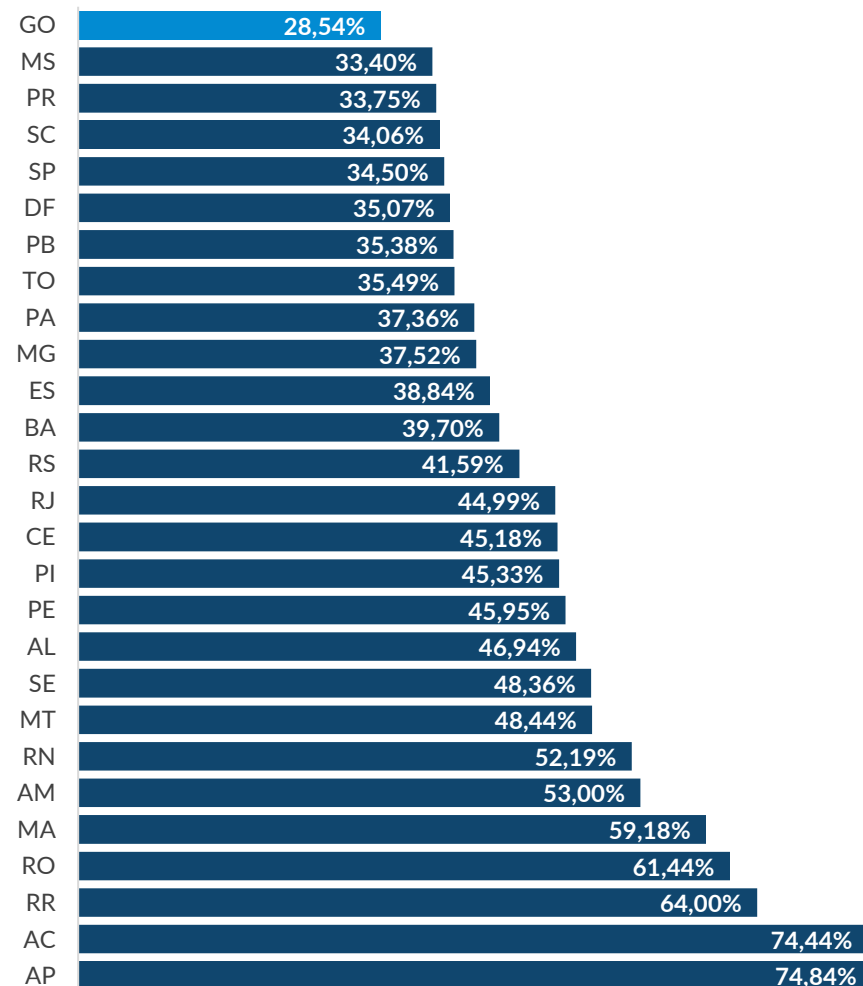


Companhias

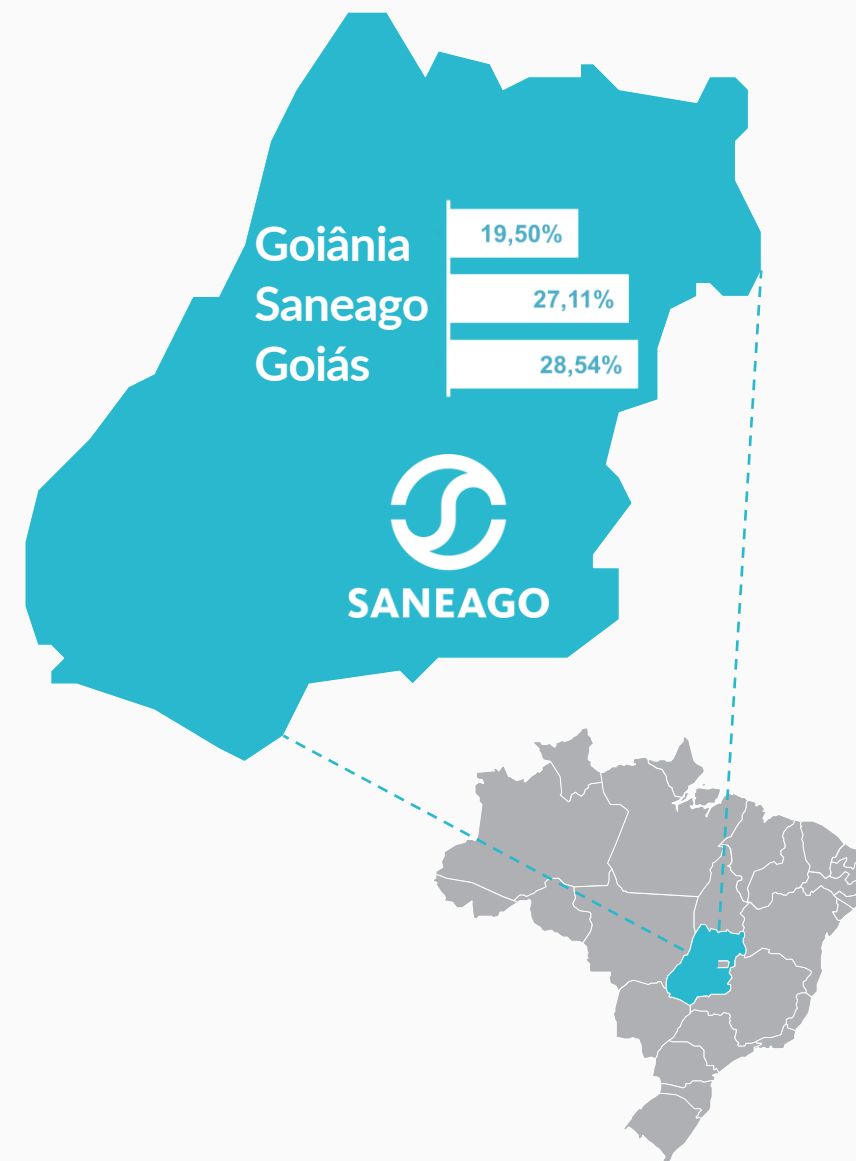


Índice de Perdas – SNIS 2021

Estados



Média Nacional 40,30%



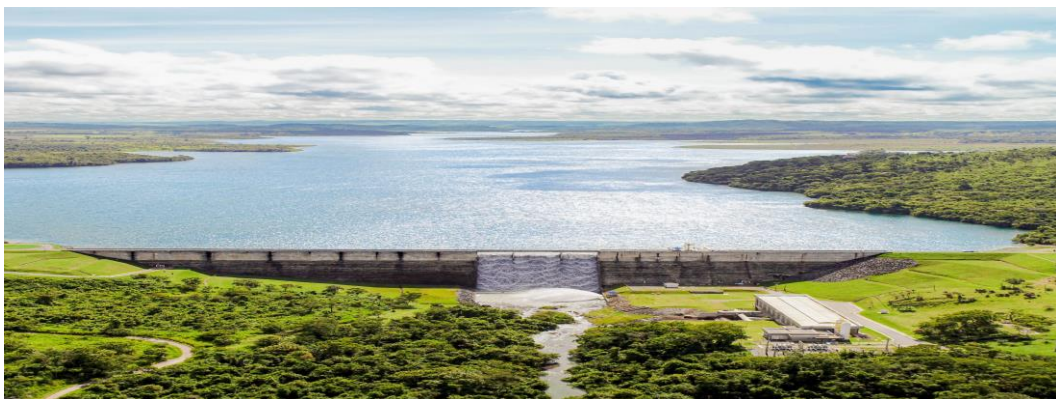
Situação Hídrica



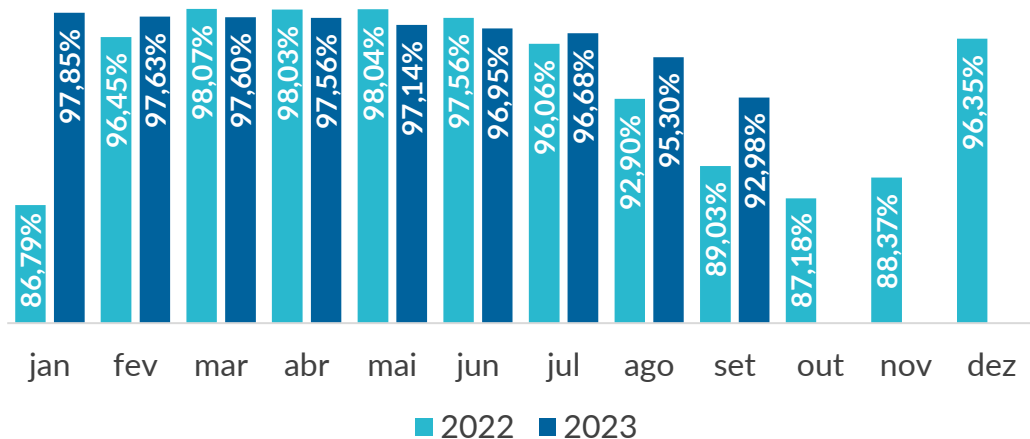
Consulte a Sala de Situação

[Portal de Monitoramento Hidrológico](#)

Média de Volume Acumulado Reservatório Mauro Borges /João Leite



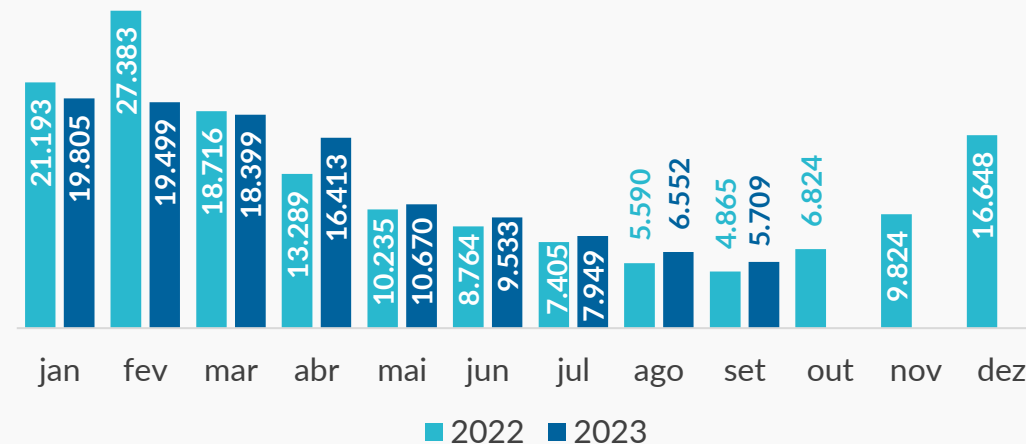
O Sistema Mauro Borges/João Leite engloba a Barragem João Leite, a ETA Mauro Borges e a ETA Jaime Câmara – que têm capacidade de tratamento de 4.000 l/s e 2.000 l/s, respectivamente.



Média de Vazão | Rio Meia Ponte



O Sistema Meia Ponte é constituído pela Captação Meia Ponte e pela Estação de Tratamento de Água (ETA) Meia Ponte, cuja capacidade de tratamento é de 2.000 l/s.



04

Informações Financeiras



Cobertura Contratual

Dados Gerais do Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	3T2023
Municípios com Contrato de Programa	62
Municípios com Contrato de Concessão	161
Municípios Atendidos pela Saneago	223

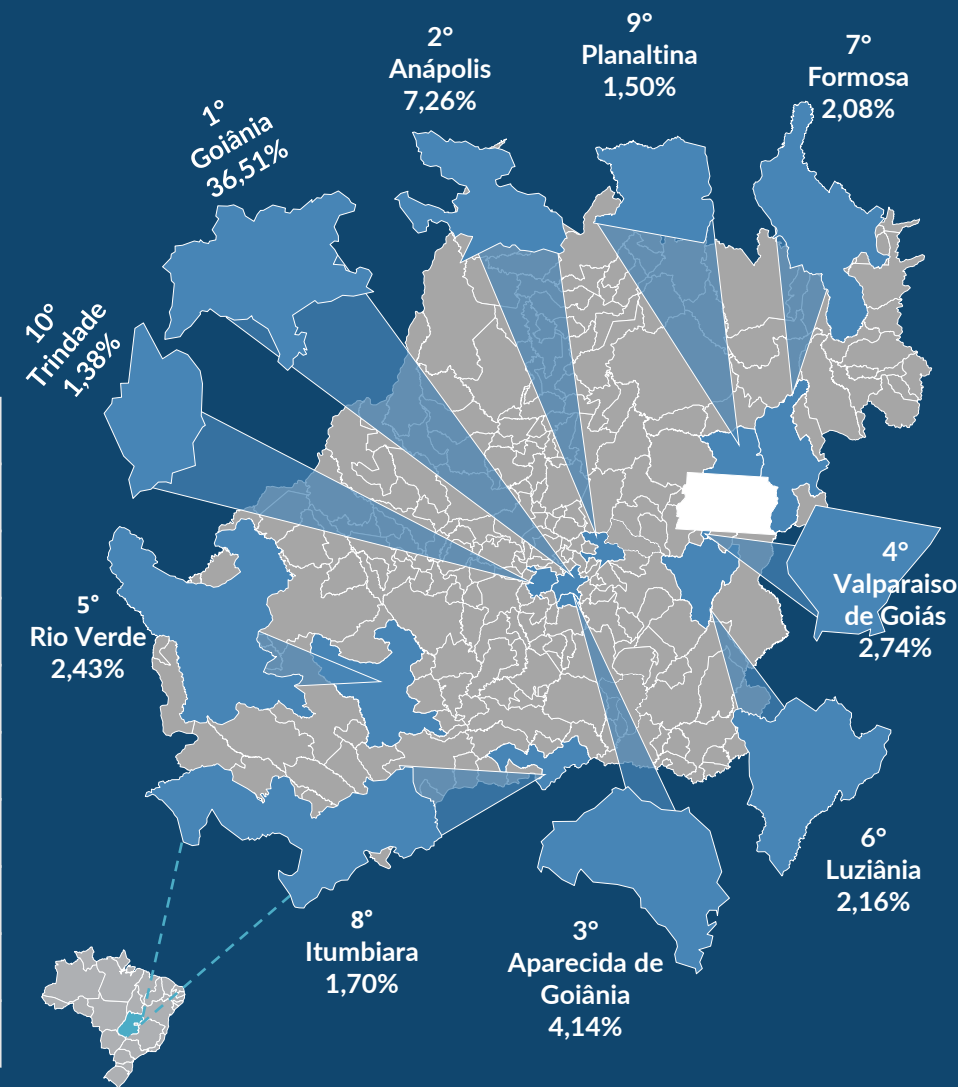
Cronograma de Vencimento dos Contratos

Situação	Quantidade	Participação no Faturamento	% Margem Ebitda	% Participação Ebitda
I - Vencidos	81	15,88%	21,19%	10,82%
> Concessão	81	15,88%	21,19%	10,82%
II - A vencer	142	84,12%	32,95%	89,18%
> Concessão	80	12,59%	8,98%	3,67%
> Programa	62	71,53%	37,17%	85,51%
Total Geral	223	100,00%	31,09%	100,00%

A vencer				
5 anos	26	7,38%	17,29%	4,10%
10 anos	14	2,24%	9,51%	0,68%
15 anos	28	2,41%	-11,01%	-0,85%
20 anos	29	13,81%	19,10%	8,48%
acima de 20	45	58,28%	40,93%	76,69%
Total a vencer	142	84,12%	32,95%	89,18%

Contratos Top 10 - Maiores Receitas Líquidas

Clas.	Cidades	Vencimento	(%) Receita	(%) Margem Ebtida	% Participação no Ebtida
1º	Goiânia	dez/49	36,30%	45,20%	52,75%
2º	Anápolis	fev/50	7,24%	25,18%	5,86%
3º	Aparecida de Goiânia	nov/41	4,13%	25,26%	3,36%
4º	Valparaíso de Goiás	nov/48	2,73%	32,63%	2,86%
5º	Rio Verde	nov/41	2,46%	21,71%	1,72%
6º	Luziânia	dez/45	2,17%	27,07%	1,89%
7º	Formosa	mar/25	2,08%	30,37%	2,03%
8º	Itumbiara	fev/25	1,71%	13,94%	0,77%
9º	Planaltina	abr/30	1,49%	17,58%	0,84%
10º	Trindade	nov/41	1,39%	23,31%	1,04%
Total			61,70%	36,86%	73,11%



Rating



Agência	Rating	Classificação	Perspectiva	Último Relatório
	Corporativo e a 11ª Emissões de Debêntures	AA+.br	Estável	22/08/2023
	Corporativo e suas Emissões de Debêntures (5ª, 6ª, 8ª, 9ª e 10ª)	AA-(bra)	Estável	24/02/2023

Emissões Recentes – Mercado de Capitais

Oferta Pública de Debêntures Saneago

5ª Emissão

Série única Rating de Emissão BBB+ (bra)

R\$ 250.000.000,00

Coordenadores



Oferta Pública de Debêntures Saneago

6ª Emissão

Série única Rating de Emissão A- (bra)

R\$ 140.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

8ª Emissão

Série única Rating de Emissão A- (bra)

R\$ 220.000.000,00

Coordenadores



Líder



Emissões Recentes – Mercado de Capitais

Oferta Pública de Debêntures Saneago

9ª Emissão

Série única Rating de Emissão A+ (bra)

R\$ 250.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

10ª Emissão

Série única Rating de Emissão AA+ (bra)

R\$ 200.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

11ª Emissão

Série única Rating de Emissão AA+ (bra)

R\$ 300.000.000,00

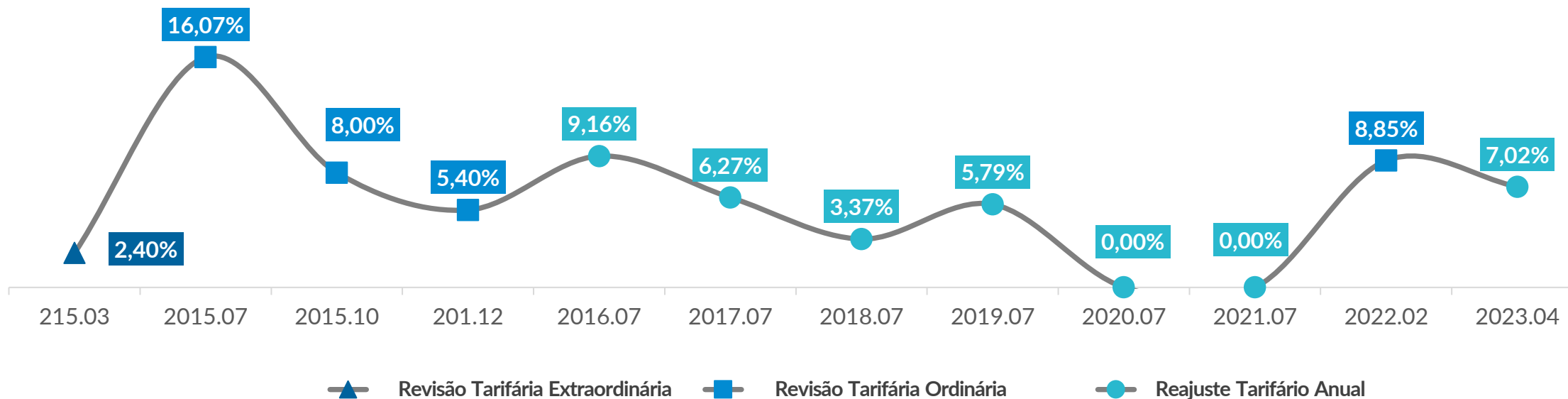
Coordenadores



Líder



Aspectos de Revisão e Reajuste Tarifário



- Não houve reajuste anual em 2020
- Em dezembro de 2021, o índice de recomposição tarifária de 8,85% foi aprovado pelos reguladores, referente ao 2º Ciclo de Revisão Tarifária Periódica da SANEAGO e ao reajuste tarifário do primeiro ano do ciclo, vigência nas contas vencíveis a partir de fevereiro de 2022.
- Em 2023, o reajuste tarifário de 7,02% foi aprovado pelas agências reguladoras, referente ao segundo ano do ciclo, sendo implementado nas contas vencíveis a partir de abril de 2023.

Aspectos de Revisão e Reajuste Tarifário

A tarifa da Saneago é revisada a cada 4-5 anos, com ajustes anuais relacionados à correção dos principais custos.

Principais Componentes e Aspectos das Tarifas

A

Revisão Tarifária Periódica

- Metodologia de Fluxo de Caixa Descontado com taxa de desconto regulatória.
- Cálculo da remuneração da base atual de ativos mediante projeção das principais linhas de negócio (receita, custo e investimento).

B

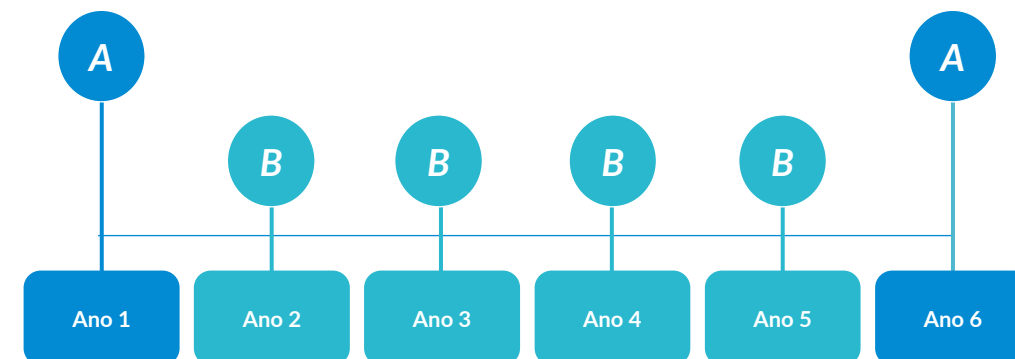
Reajuste Anual

- Ajuste na tarifa com base em média ponderada dos índices de correção (IGP-M, IPCA, INPC, etc) dos custos não gerenciáveis e gerenciáveis, deduzido do Fator X e do Componente de Qualidade definidos para o ciclo.

C

Revisão Tarifária Extraordinária

- Aplicado quando houver mudanças significativas não previstas pelo regulador.



Revisão Tarifária/Reajustes Tarifários

Metodologia do 2º Ciclo de Revisão Tarifária (limite de preço ou preço-teto)

$$RR = BRRL_0 - \frac{BRRL_T}{(1 + rWACC)^T} + \sum_{t=1}^T \left(\frac{OPEX_t + RINCT + Imobt + IRCSt + VarWKt + RIt - ORt}{(1 + rWACC)^t} \right)$$

$$PO = \frac{RR}{\sum_{t=1}^T \left(\frac{V_t}{(1 + rWACC)^t} \right)}$$

A metodologia baseia-se em um modelo de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), cujo objetivo é calcular a tarifa de equilíbrio (PO) que garante que o Valor Presente Líquido (VPL) do ciclo tarifário seja igual a zero, dado um custo de oportunidade igual ao Custo Médio Ponderado de Capital (WACC, na sigla em inglês para *Weighted Average Capital Cost*).

A principal base de informações para o cálculo da tarifa do ciclo é o plano de negócios apresentado pela prestadora. O plano de negócios deve incluir todas as considerações da prestadora a respeito das interrelações das variáveis projetadas (mercado, custos, investimentos, etc).

Resultados 2º Ciclo RTP – 2021 – 2024

Arcabouço Legal: Resolução AGR nº 185/2021 e AR nº 005/2021

- Índice de Recomposição tarifária => 8,85%
- WACC Regulatório => 8,35%
- Fator X => Índice de Eficiência com vistas a reduzir o OPEX ao longo do Ciclo em 0,9112% a.a. / média.
- BAR Blindada ref. Dez/20 => 4,3 bilhões

Revisão Tarifária/Reajustes Tarifários

Onde na equação 1:

RR = Receita requerida no ciclo tarifário.

BRRL₀ = Base de remuneração regulatória líquida de depreciações, que inclui o estoque inicial de capital circulante.

BRRL_T = Base de remuneração regulatória líquida ao final do ciclo tarifário.

T = Número de anos do ciclo tarifário (igual a 4).

r_{WACC} = Custo de Capital.

OPEX = Custos operacionais, administrativos e de comercialização no ano t.

RINC_t = Receitas irrecuperáveis no ano t.

Imob_t = Investimentos imobilizados no ano t, acrescidos de Juros sobre Obras em Andamento Regulatórios (JOAR).

IRCS_t = Imposto de renda e contribuição social no ano t.

VarWK_t = Variação do capital circulante remunerável no ano t.

RI_t = Receitas indiretas regulatórias compartilhadas no ano t.

OR_t = Outras receitas regulatórias compartilhadas no ano t.

PO = Tarifa média máxima (ou Preço Máximo) que assegura o equilíbrio econômico-financeiro da Saneago no ciclo tarifário.

V_t = Volume faturável total para o ano t.

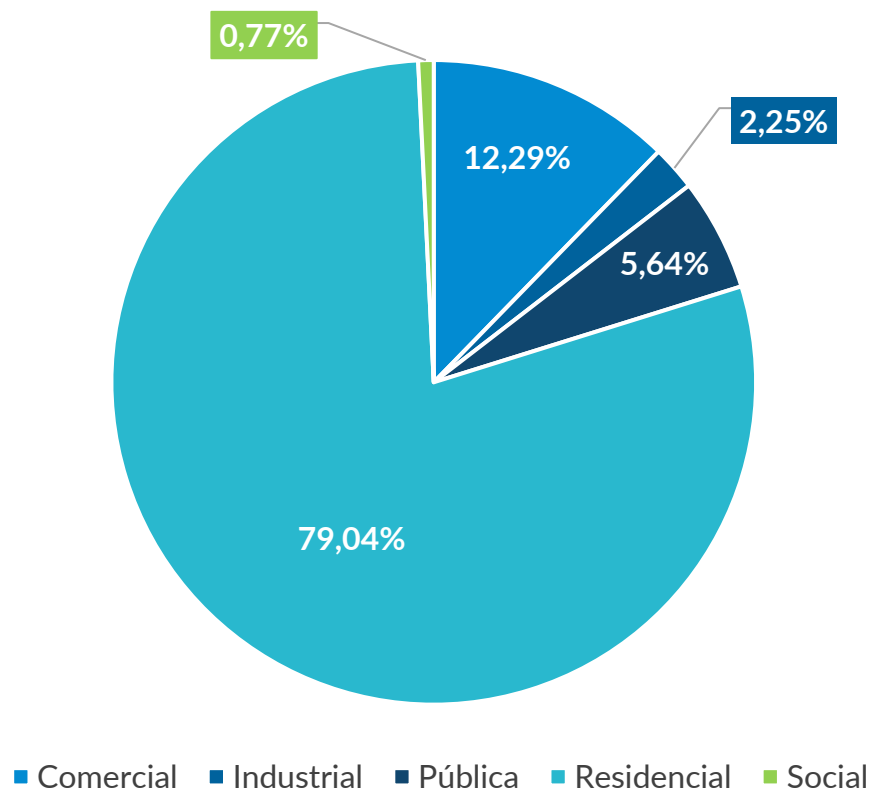
Reajuste Tarifário Anual – Ciclo Tarifário – 2021 - 2024

Arcabouço Legal: Nota técnica Conjunta nº 1/2023 – AGR/AR/AMAE e Resolução AGR nº 203/2023, AR nº 18/2023 e AMAE nº 32/2023

- O índice é definido considerando a separação entre a parcela de custos gerenciáveis e de custos não gerenciáveis.
- Trata-se de um média ponderada da cesta de índices referente aos custos gerenciáveis e aos custos não gerenciáveis.
- No cálculo do índice de custos gerenciáveis, deduz-se o Fator X e é somado o resultado do Fator de Qualidade (que pode ser negativo ou positivo).
- Reajuste Tarifário 2022/2023 => 7,02%.

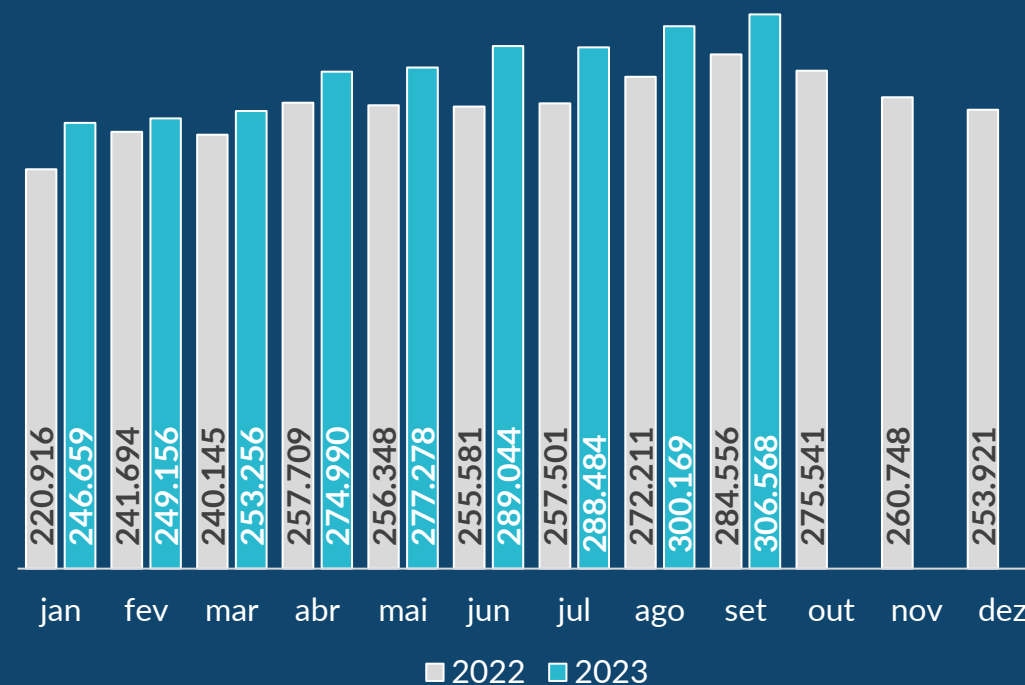
Faturamento

Por Categoria – 3T2023



Levantamento realizado com base no Faturamento contábil do exercício de 2023

Comparativo de Evolução 2022 x 2023 (R\$ mil)



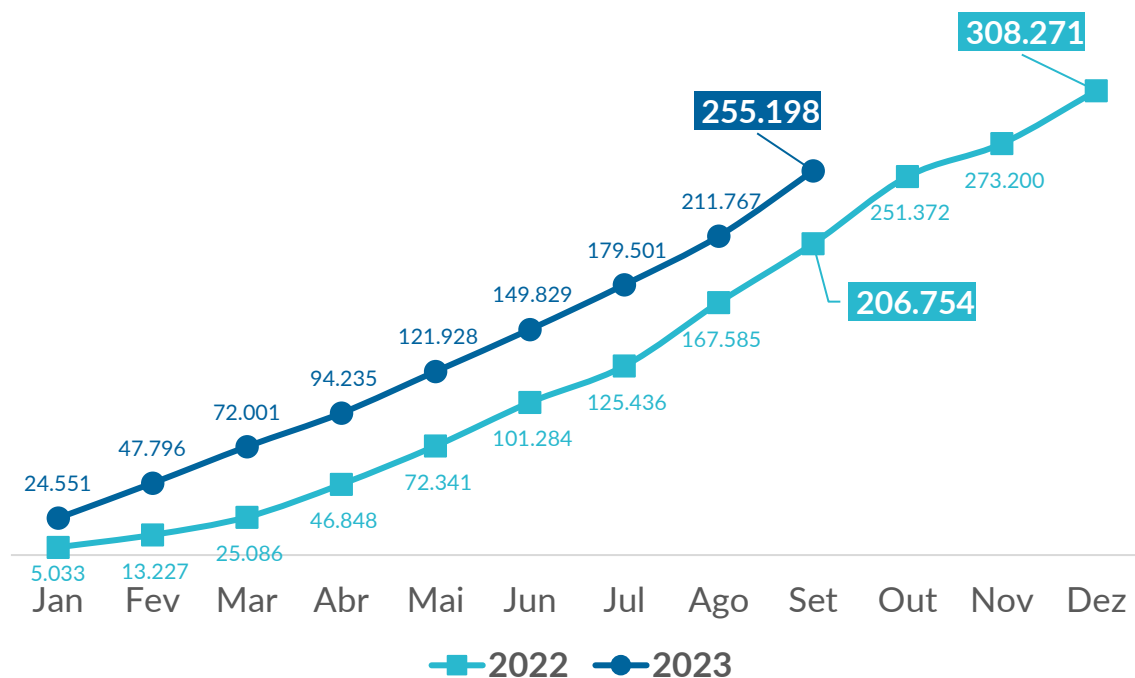
Dados Operacionais

Investimentos Realizados

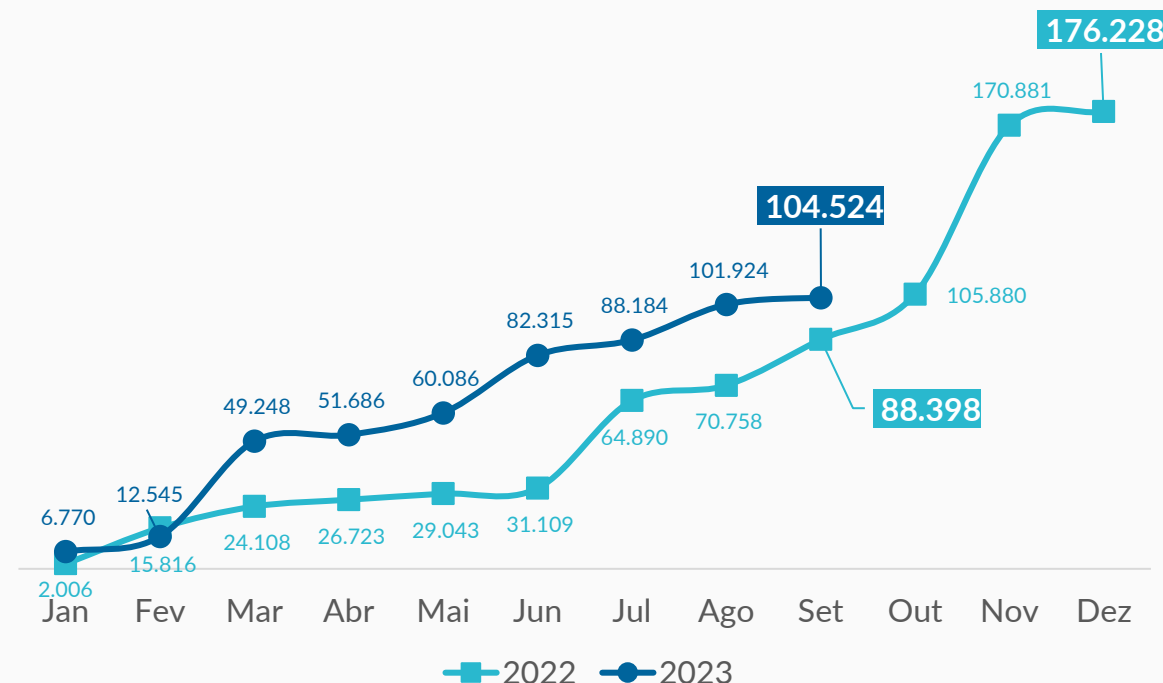
Valores Acumulados Mês a Mês

(Valores expressos em milhares de reais)

Água e Esgoto



Outros





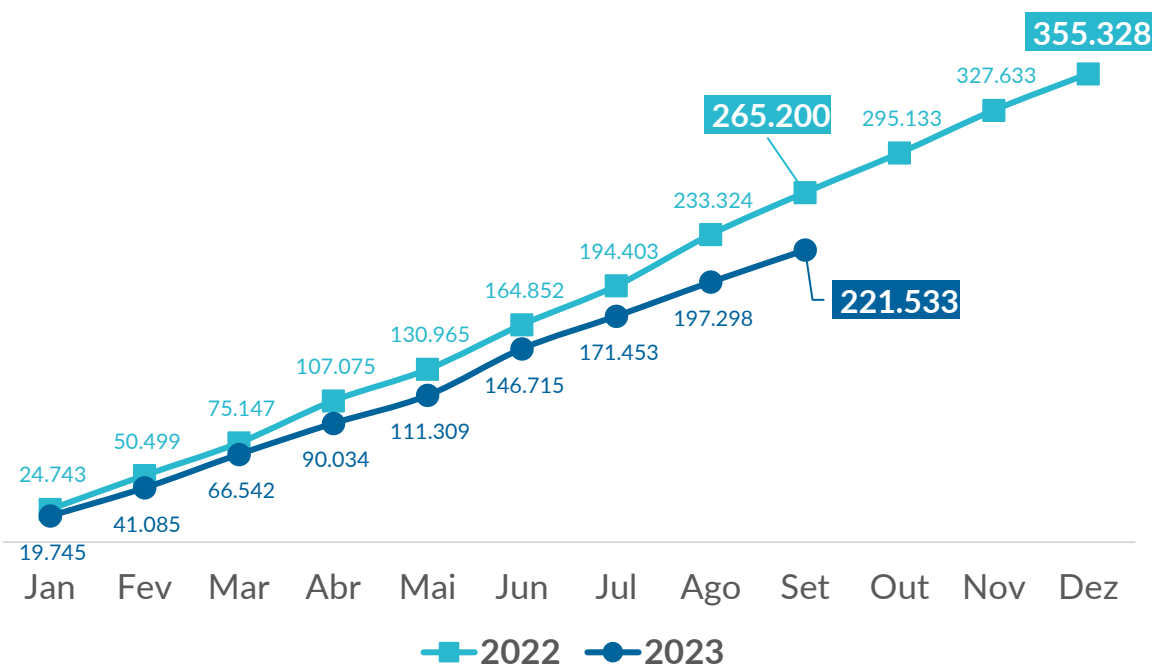
Dados Operacionais

Investimentos Realizados

Valores Acumulados Mês a Mês

(Valores expressos em milhares de reais)

Parcerias Estratégicas

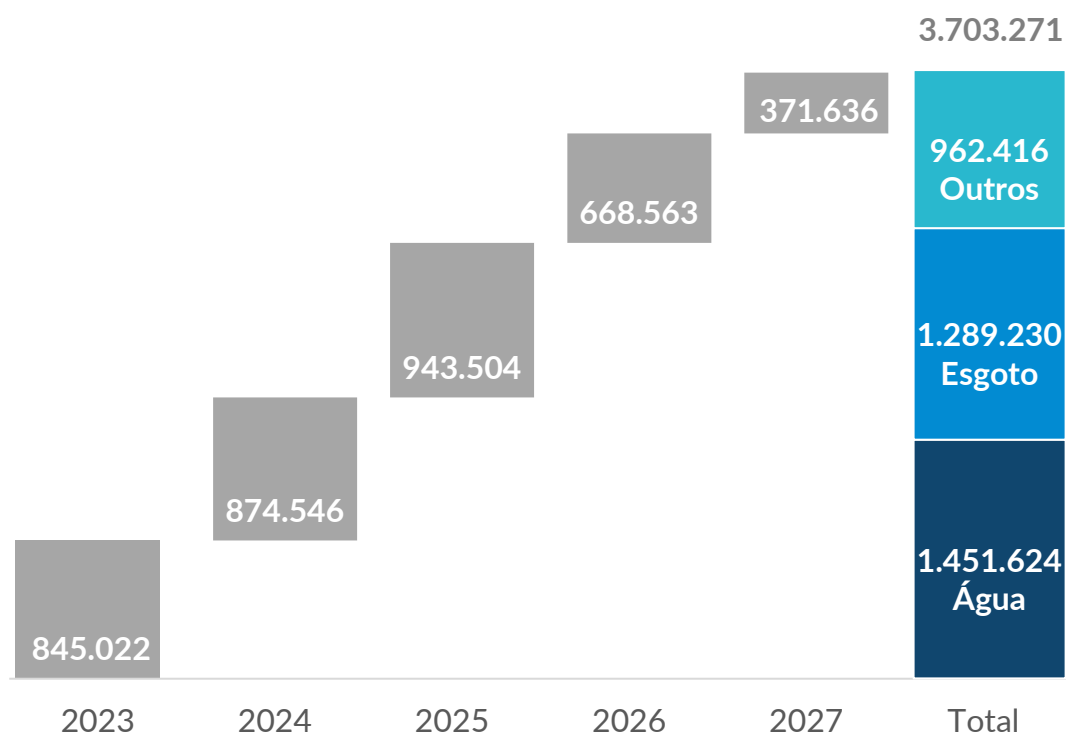


Fonte: Relatório de Administração / Investímetro SANEAGO

Investimento Total “Água, Esgoto, Outros e Parcerias Estratégicas”

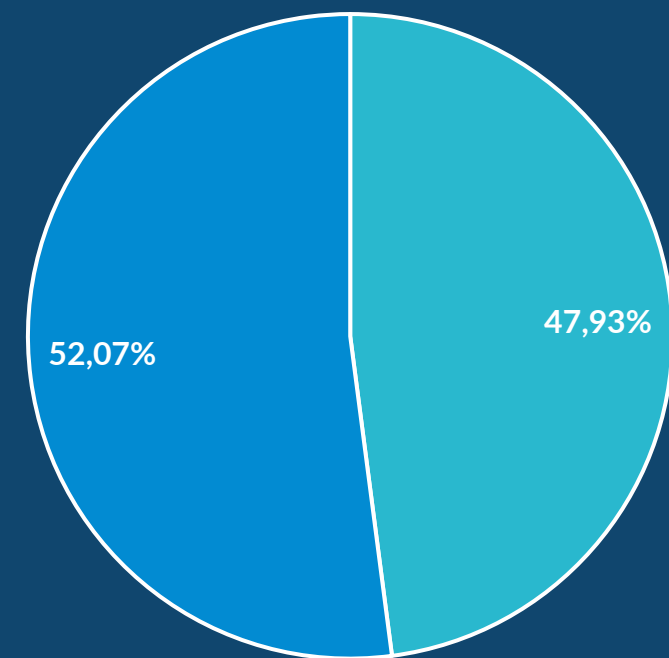
Sistema	9M2022	9M2023	Var.
Água	133.626	206.169	54,29%
Esgoto	73.128	49.029	-32,95%
Total	206.754	255.198	23,43%
Outros	88.398	104.524	18,24%
Sub Total	295.152	359.722	21,88%
Parcerias Estratégicas	265.200	221.533	-16,47%
Total Geral	560.352	581.255	3,73%

Planejamento Estratégico (2023-2027)



Fonte: Planejamento Estratégico (2023-2027) aprovado em Reunião do Conselho de Administração nº 486, realizada em 01 de dezembro de 2022.

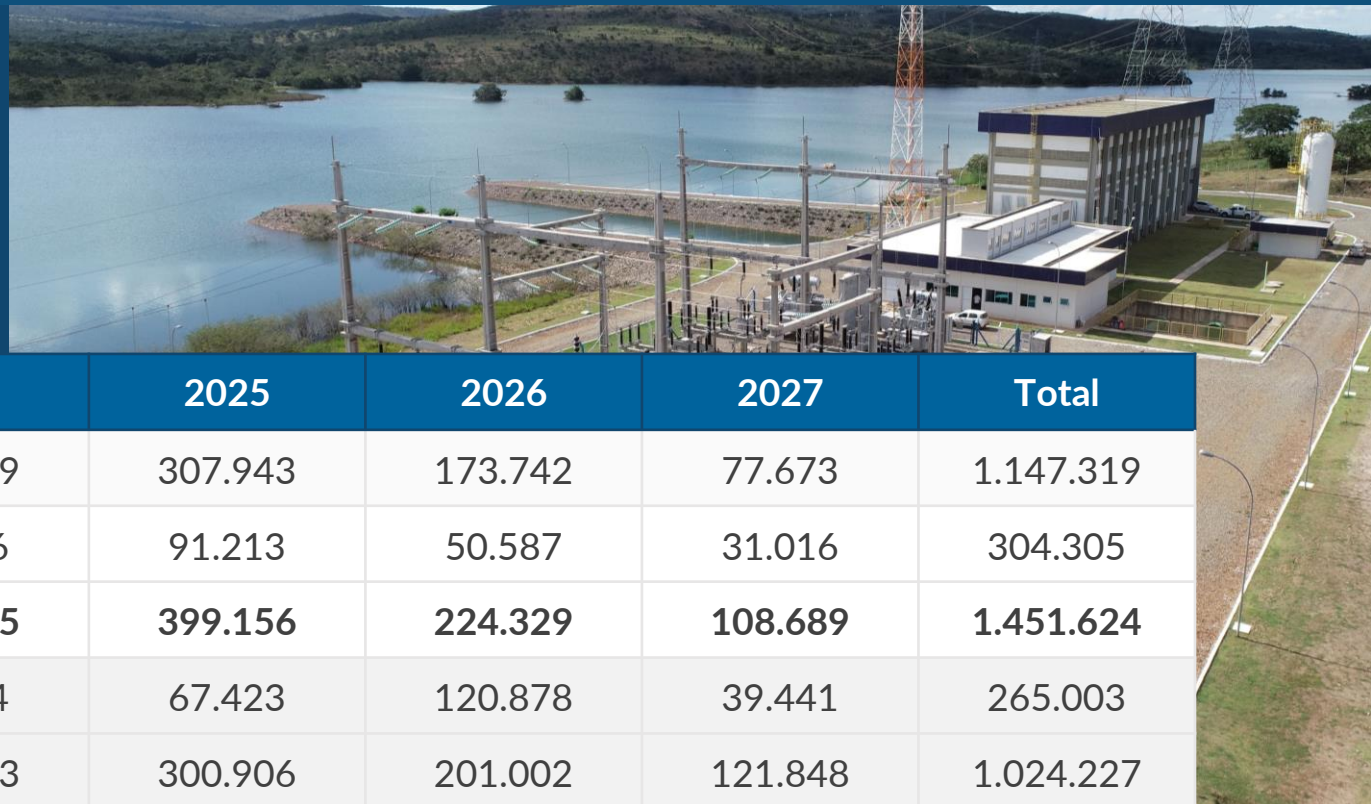
Composição da Estrutura de Capital CAPEX: SAA | SES | Outros



Capital Próprio

Capital de Terceiros

Planejamento Estratégico (2023-2027)



Sistema		2023	2024	2025	2026	2027	Total
SAA	Infraestrutura ¹	311.513	276.449	307.943	173.742	77.673	1.147.319
	Expansão ²	47.563	83.926	91.213	50.587	31.016	304.305
	Sub Total	359.076	360.375	399.156	224.329	108.689	1.451.624
SES	Infraestrutura ¹	8.256	29.004	67.423	120.878	39.441	265.003
	Expansão ²	93.768	306.703	300.906	201.002	121.848	1.024.227
	Sub Total	102.024	335.707	368.329	321.880	161.290	1.289.230
Outros ³		383.922	178.464	176.019	122.354	101.658	962.417
Total Geral		845.022	874.546	943.504	668.563	371.636	3.703.270

¹Infraestrutura: investimentos que garantem o crescimento vegetativo e a perpetuidade do negócio;

²Expansão: investimentos que elevam o índice de atendimento com incremento de novas economias;

³Outros: investimentos de suporte a infraestrutura básica para manutenção do crescimento vegetativo, redução de perdas, melhorias no sistema e outras ações.

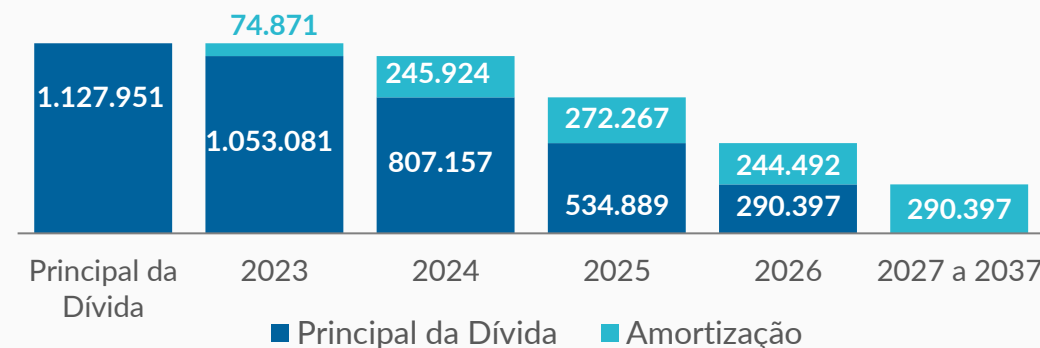
Dívida e Calendário de Amortização (R\$) – Posição 31/09/2023

Abertura do Endividamento	
Tipo da Dívida	9M2023
Principal da Dívida	1.127.951
(+) Juros e Encargos ¹	5.655
(-) Custos de Transação	-5.669
Dívida Bruta²	1.127.937
(-) Caixa e Equivalente	134.618
(-) Aplicações Financeiras	799.062
Dívida Líquida	194.257

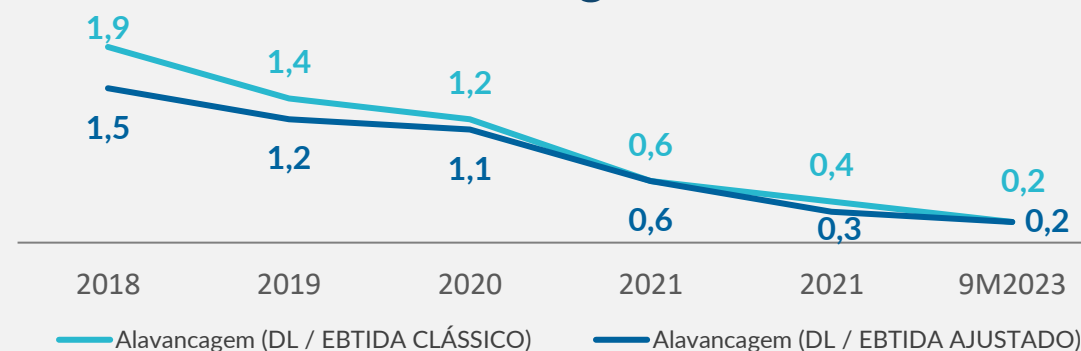
¹ Juros calculados das datas dos vencimentos das parcelas até o fim do mês de Agosto de 2023

² Sendo dívida em Empréstimos e Financiamentos (170.094) e Debêntures (957.842)

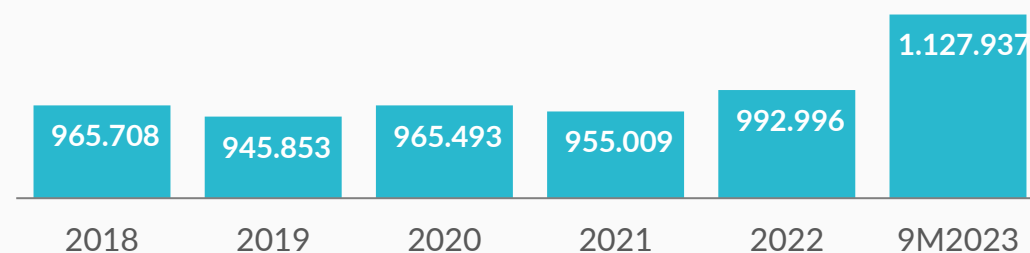
Calendário de Amortização da Dívida (R\$)



Alavancagem (PP)



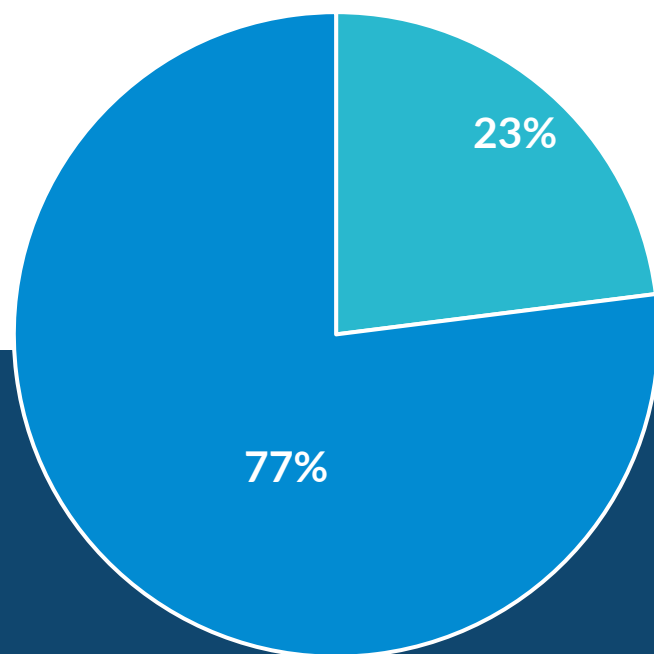
Dívida Bruta (R\$)



Dívida

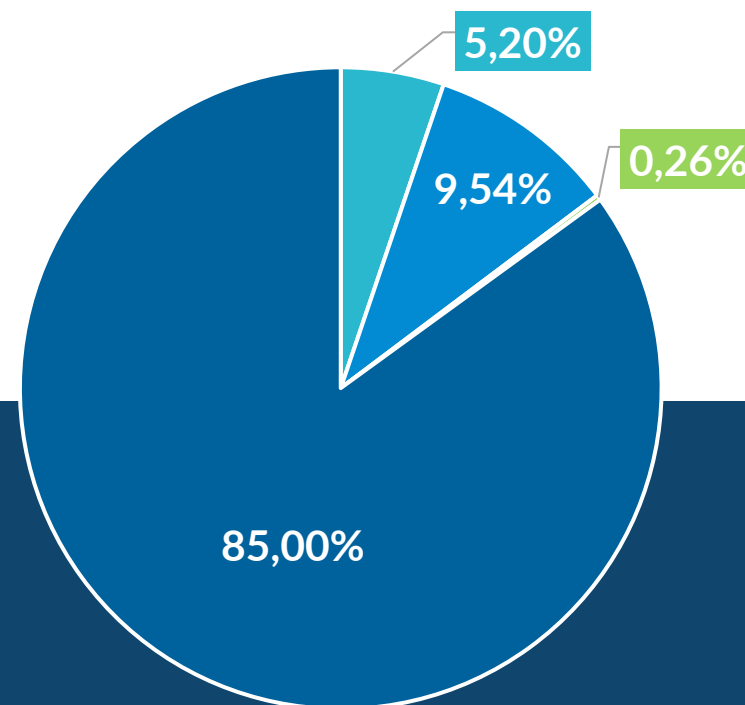
Estrutura & Indexadores

Posição em 30/09/2023



Curto Prazo

Longo Prazo



Dolar - BID

TR - Caixa Econômica

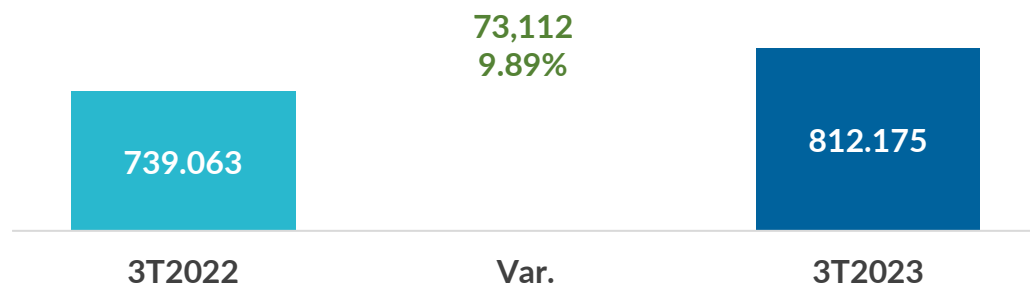
Não Indexado - Banco do Brasil

CDI² - Debêntures, Banco do Brasil

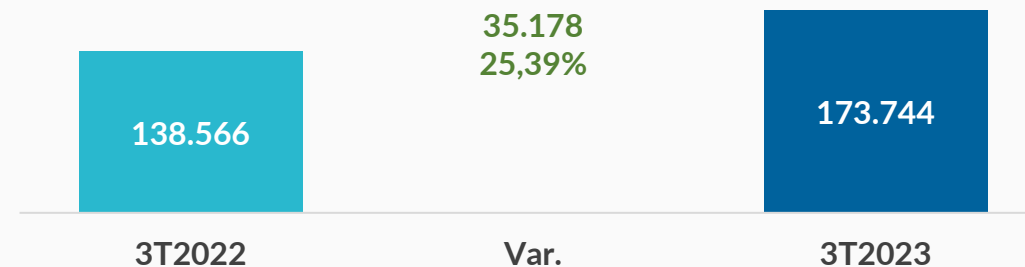


Resultado e Margem Trimestral

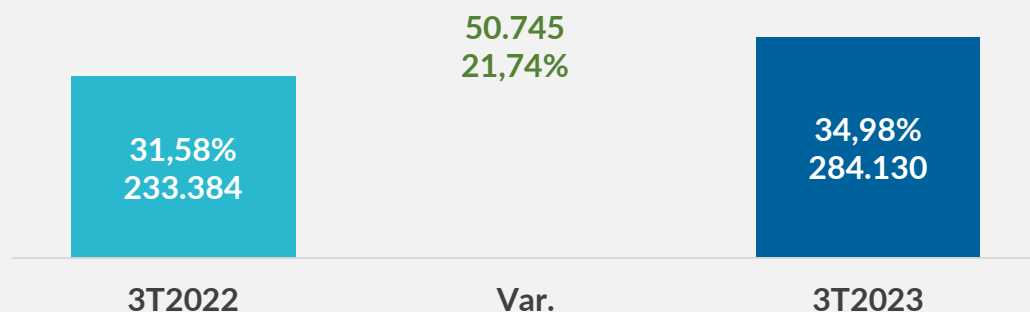
Receita Líquida



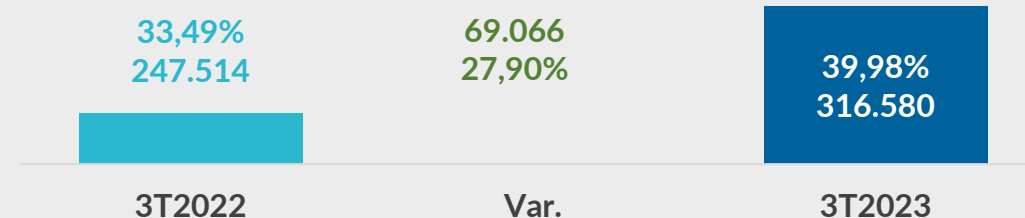
Lucro Líquido



EBITDA Clássico



EBITDA Ajustado



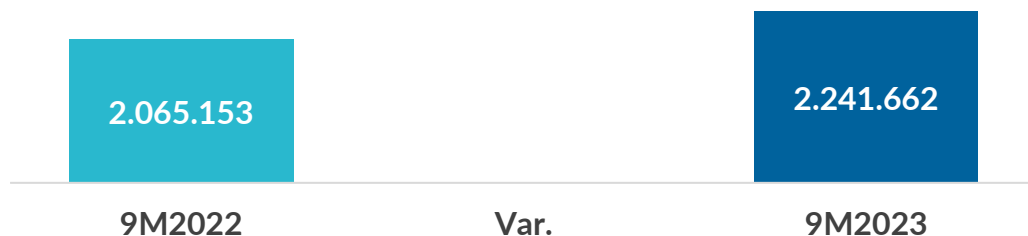
*Valores expressos em milhares de reais.



Resultado e Margem Acumulado

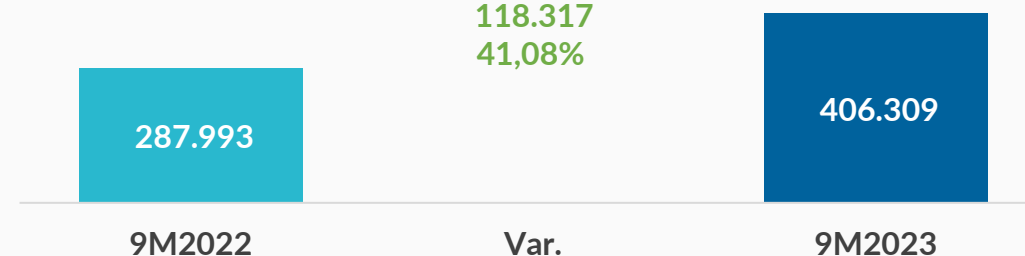
Receita Líquida

176.509
8,55%



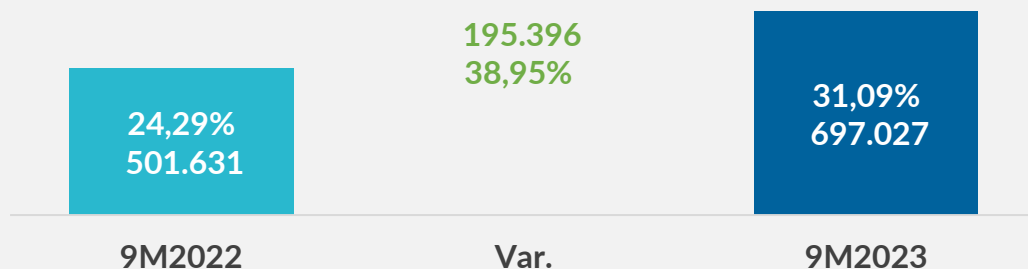
Lucro Líquido

118.317
41,08%



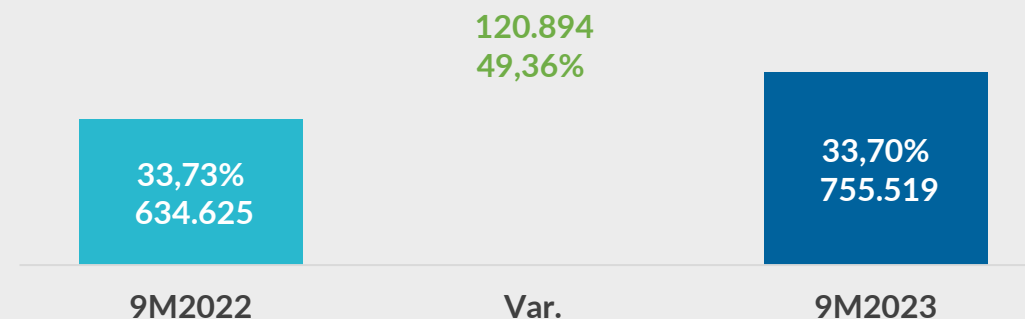
EBITDA Clássico

195.396
38,95%



EBITDA Ajustado

120.894
49,36%



*Valores expressos em milhares de reais.



Saneamento de Goiás S.A.



Avenida Fued José Sebba, nº 1.245
Bairro Jardim Goiás
CEP 74805-100 | Goiânia-GO



+55 (62) 3243-3112
+55 (62) 3243-3166
+55 (62) 3243-3108



ri.saneago.com.br