



RELEASE DE RESULTADOS

Exercício 3T2021



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 Trimestrais



Crescimento de **2,38%** no valor da **Receita Total Liquida** no 3T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Crescimento de **3,84%** no volume faturado de água e **5,82%** de esgoto no 3T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Crescimento de **2,57%**, número de economias de água e **4,80%** de esgoto no 3T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Redução do Índice de Perdas de **1,12%** no 3T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Emissão do Relatório do Auditor Independente, Demonstrações Contábeis do 3T2021 **sem ressalvas**;



Moody's atribui o Rating **'AA+.br'** em 28 de outubro de 2021, para a Saneago; **perspectiva estável**.

Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro

Indicadores Operacionais de Água - 9M2020 X 9M2021

 Água - Indicadores	Unidade	9M2020	9M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.803	5.893	90	1,55%
Índice de Atendimento	%	97,30%	97,50%	0,20%	0,21%
Ligações	Milhares	2.250	2.318	68	3,02%
Economias	Milhares	2.452	2.515	63	2,57%
Extensão de Rede	Km	31.183	31.830	647	2,07%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	206.547	214.472	7.925	3,84%
Volume Produzido	Mil m ³	292.432	300.176	7.744	2,65%
Índice de Perdas	%	27,65%	26,53%	-1,12%	-4,05%

Indicadores Operacionais de Esgoto – 9M2020 x 9M2021

 Esgoto - Indicadores	Unidade	9M2020	9M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.841	4.016	175	4,56%
Índice de Atendimento Esgoto	%	64,40%	66,50%	2,10%	3,26%
Índice de Esgoto Tratado	%	93,17%	93,38%	0,21%	0,23%
Ligações	Milhares	1.248	1.318	70	5,61%
Economias	Milhares	1.416	1.484	68	4,80%
Extensão de Rede	Km	13.264	14.557	1.293	9,75%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	126.337	133.691	7.354	5,82%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	117.109	124.324	7.215	6,16%

Acompanhamento das metas | Dados Operacionais - Trimestral

 Água	Unidade	3T2020	3T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	17.291	16.648	-643	-3,72%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	74.653	75.228	575	0,77%

Esgoto	Unidade	3T2020	3T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
 Incremento de Economias Saneago	Mil	13.209	10.826	-2.383	-18,04%
 Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	37.624	38.353	729	1,94%
 Incremento de Economias BRK	Mil	3.138	2.712	-426	-13,58%
 Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	7.356	8.216	860	11,69%
Incremento de Economias Saneago + BRK	Mil	16.347	13.538	-2.809	-17,18%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	44.980	46.569	1.589	3,53%

Acompanhamento das metas | Dados Operacionais - Acumulado

 Água	Unidade	9M2020	9M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	44.265	45.316	1.051	2,37%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	206.547	214.509	7.962	3,85%
Índice de Perdas	(%)	27,65%	26,53%	-1,12%	-4,05%

Esgoto	Unidade	9M2020	9M2021	Dif. Qtd	Var. (%)
 Incremento de Economias Saneago	Mil	32.201	30.069	-2.132	-6,62%
 Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	104.949	110.642	5.693	5,42%
 Incremento de Economias BRK	Mil	18.633	25.554	6.921	37,14%
 Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	20.408	23.048	2.641	12,94%
Incremento de Economias Saneago + BRK	Mil	50.834	55.623	4.789	9,42%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	125.357	133.691	8.334	6,65%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	3T2021
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	90	16,03%
> Concessão	90	16,03%
II - A vencer	136	83,97%
> Concessão	74	13,03%
> Programa	62	70,94%
Total Geral	226	100,00%

A vencer		
5 anos	40	9,65%
10 anos	12	2,07%
15 anos	19	1,12%
20 anos	7	1,65%
acima de 20	58	69,48%
Total a vencer	136	83,97%

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

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	12/2049	36,49%
2º	Anápolis	02/2050	7,19%
3º	Aparecida De Goiânia	11/2041	4,13%
4º	Valparaíso De Goiás	11/2048	2,58%
5º	Rio Verde	11/2041	2,43%
6º	Luziânia	12/2045	2,12%
7º	Formosa¹	03/2025	2,04%
8º	Itumbiara¹	02/2025	1,75%
9º	Planaltina¹	04/2030	1,51%
10º	Trindade	11/2041	1,39%
Total			61,62%

¹ Contratos de Concessão

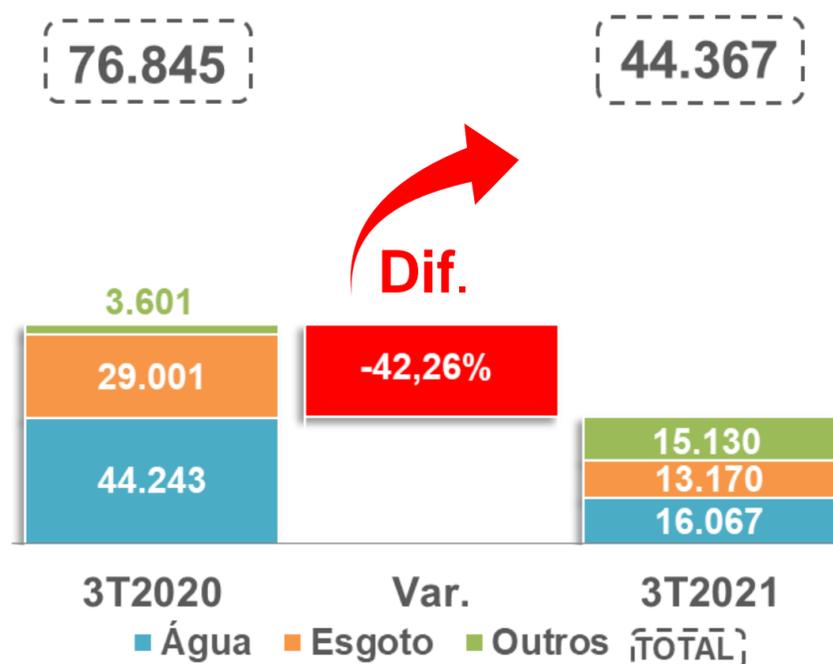
Contratos Vencidos no 3T2021

Nº	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1	Bonfinópolis¹	04/07/2021	0,10%
2	Rianópolis¹	09/07/2021	0,05%
3	Ipiranga¹	02/08/2021	0,02%
4	Cristianópolis¹	09/08/2021	0,04%
Total			0,21%

¹ Contratos de Concessão

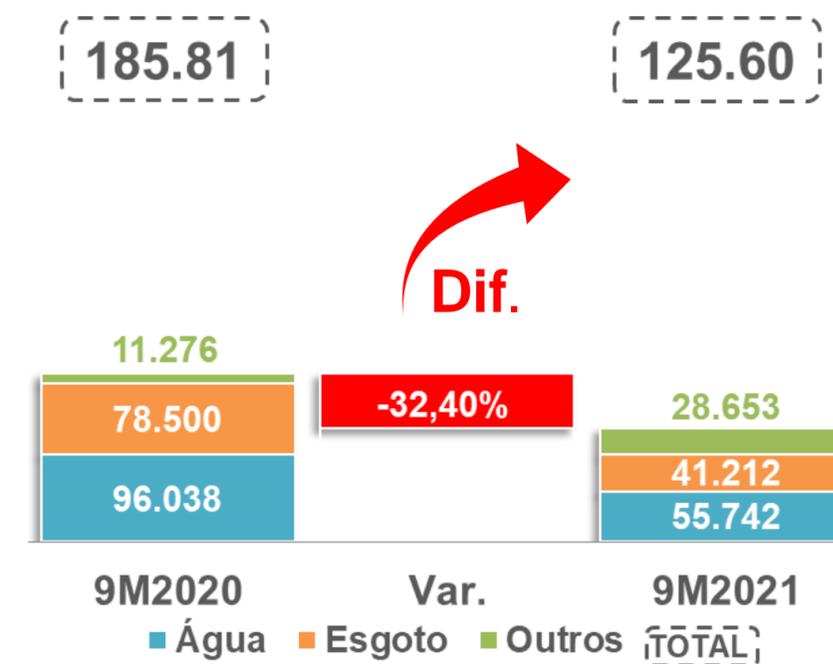
Acompanhamento das metas Investimentos Realizados (Milhões R\$)

TRIMESTRAL



Sistema	3T2020	3T2021	Var.
Água	44.243	16.067	-63,68%
Esgoto	29.001	13.170	-54,59%
Outros	3.601	15.130	320,16%
Total	76.845	44.367	-42,26%

ACUMULADO



Sistema	9M2020	9M2021	Var.
Água	96.038	55.742	-41,96%
Esgoto	78.500	41.212	-47,50%
Outros	11.276	28.653	154,11%
Total	185.814	125.607	-32,40%

Justificativas para não cumprimento dos Investimentos

1. Não cumprimento de expectativas de prazos externos à Saneago (licenciamento ambiental e regularização fundiária);
2. Impacto da pandemia na contratação e execução das obras de Saneamento;
3. Materiais e Equipamentos, com forte oscilação no valor de mercado.
4. Pandemia da COVID-19.

Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro

Acompanhamento das metas – Desempenho Financeiro – Trimestral

Resultados Trimestrais	3T2020	3T2021	Var. %	Meta	Dif. %
Receita Líquida Total (+)	631.071	646.084	2,38%	706.803	-8,59%
Pessoal (-)	255.350	256.308	0,38%	255.950	0,14%
Material (-)	19.403	18.384	-5,25%	21.760	-15,51%
Serviços de Terceiros (-)	46.622	54.102	16,04%	58.028	-6,77%
Energia Elétrica (-)	54.383	61.586	13,24%	56.564	8,88%
Gerais (-)	5.998	6.112	1,90%	6.165	-0,87%
Remuneração de Concessão (-)	17.807	19.484	9,41%	17.986	8,33%
Amortização e Depreciação (-)	29.646	30.065	1,41%	31.556	-4,73%
Despesas Tributárias (-)	2.380	8.206	244,81%	2.798	193,32%
Provisões e Reversões (-)	27.257	10.343	-62,05%	13.390	-22,75%
Outras Despesas (+/-)	944	-18.823	-2093,71%	-88	21328,52%
Total Custos e Despesas (=)	459.790	445.767	-3,05%	464.110	-3,95%
Resultado Financeiro Líquido (+/-)	10.725	23.700	120,99%	9.615	146,48%
IRPJ/CSLL (+/-)	49.784	51.919	4,29%	51.977	-0,11%
Lucro Líquido (=)	110.772	124.698	12,57%	181.102	-31,14%

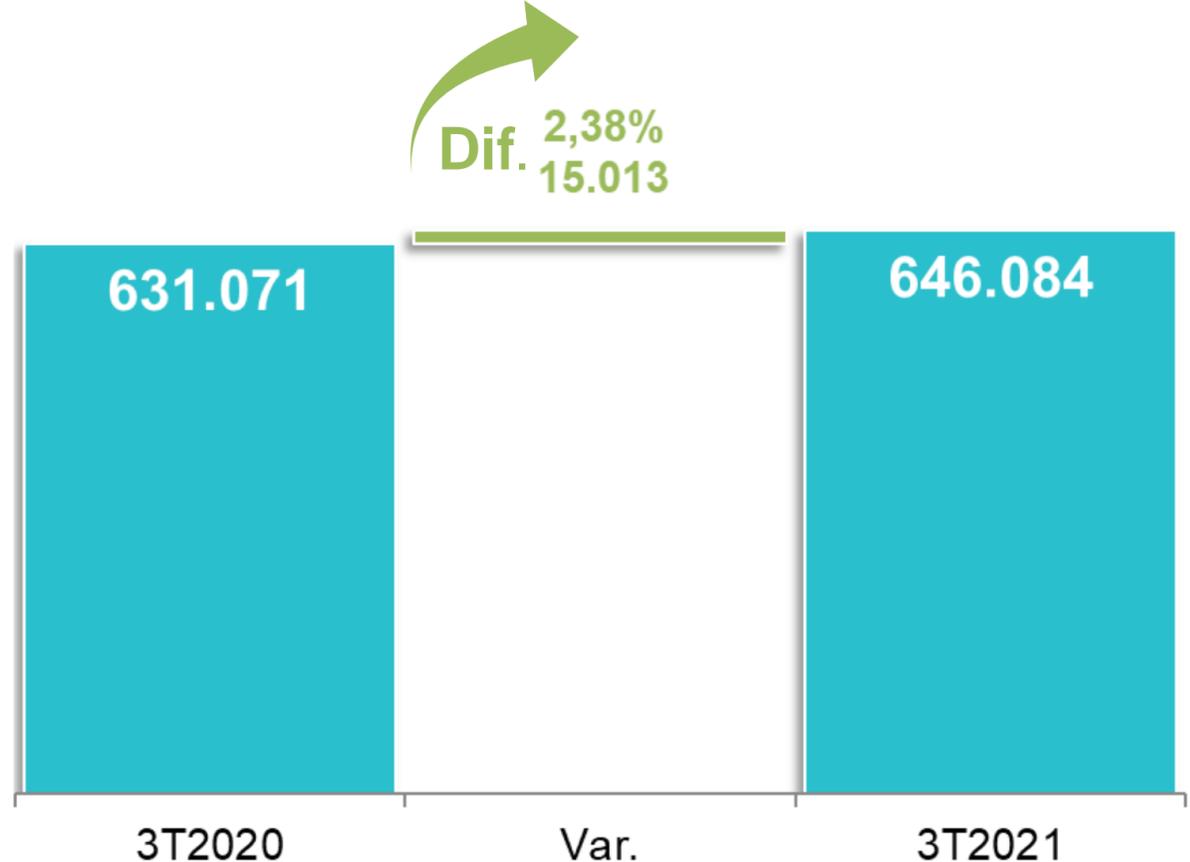
Acompanhamento das metas – Desempenho Financeiro – Acumulado

Resultados Trimestrais	9M2020	9M2021	Var. %
Receita Líquida Total (+)	1.752.900	1.817.025	3,66%
Pessoal (-)	746.678	775.988	3,93%
Material (-)	66.525	58.967	-11,36%
Serviços de Terceiros (-)	135.799	156.019	14,89%
Energia Elétrica (-)	156.961	170.079	8,36%
Gerais (-)	14.204	24.038	69,24%
Remuneração de Concessão (-)	54.190	55.696	2,78%
Amortização e Depreciação (-)	88.491	89.457	1,09%
Despesas Tributárias (-)	13.951	21.406	53,44%
Provisões e Reversões (-)	67.234	125.087	86,05%
Outras Despesas (+/-)	7.052	-22.003	-412,00%
Total Custos e Despesas (=)	1.351.086	1.454.733	7,67%
Resultado Financeiro Líquido (+/-)	61.373	12.002	-80,44%
IRPJ/CSLL (+/-)	110.084	101.792	-7,53%
Lucro Líquido (=)	230.357	248.498	7,88%
Descrição	9M2020	9M2021	Var.(%)
Faturamento	1.956.874	2.067.399	5,65%
Arrecadação	1.794.244	2.004.000	11,69%
Taxa de Inadimplência*	8,31%	3,07%	-63,10%

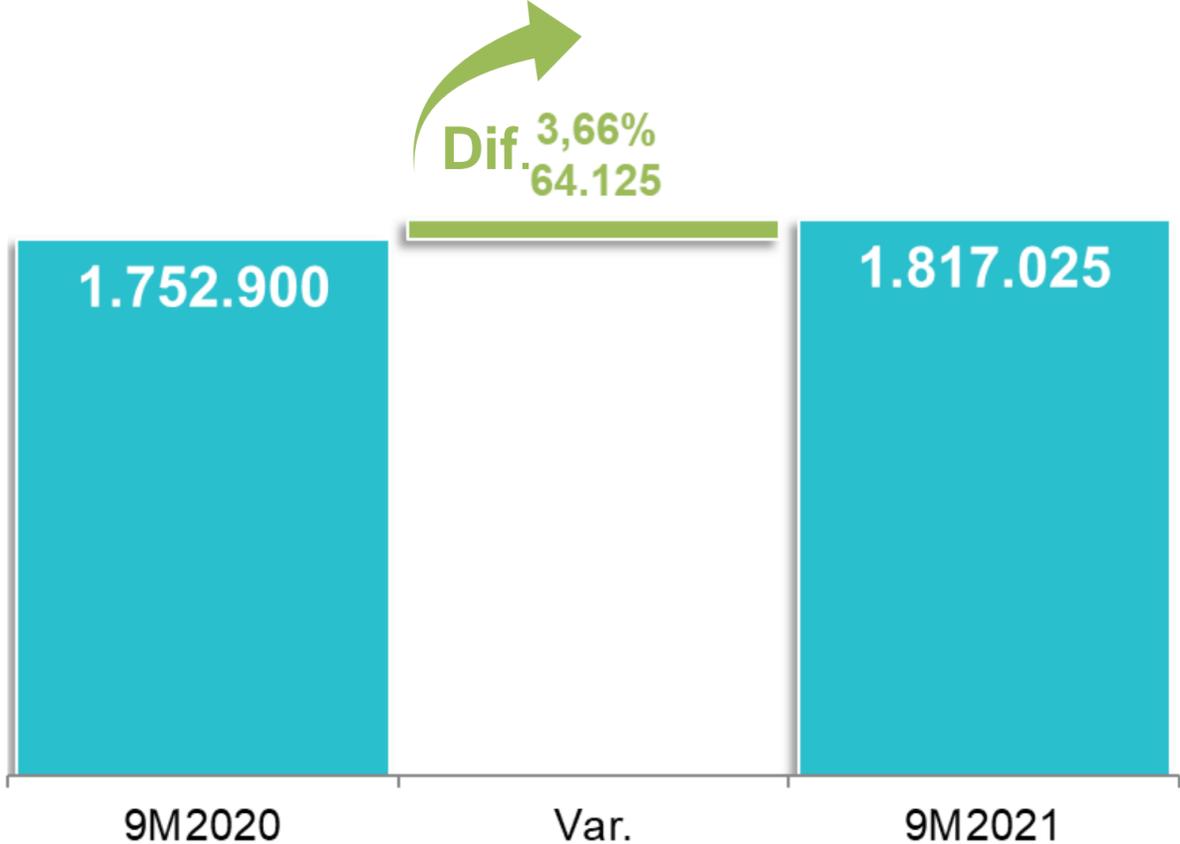
*Fonte: (SUCONT). Cálculo: $1 - (\text{Valor Arrecadado} / \text{Valor Faturado})$.

Desempenho Financeiro | Receita Líquida

Trimestral

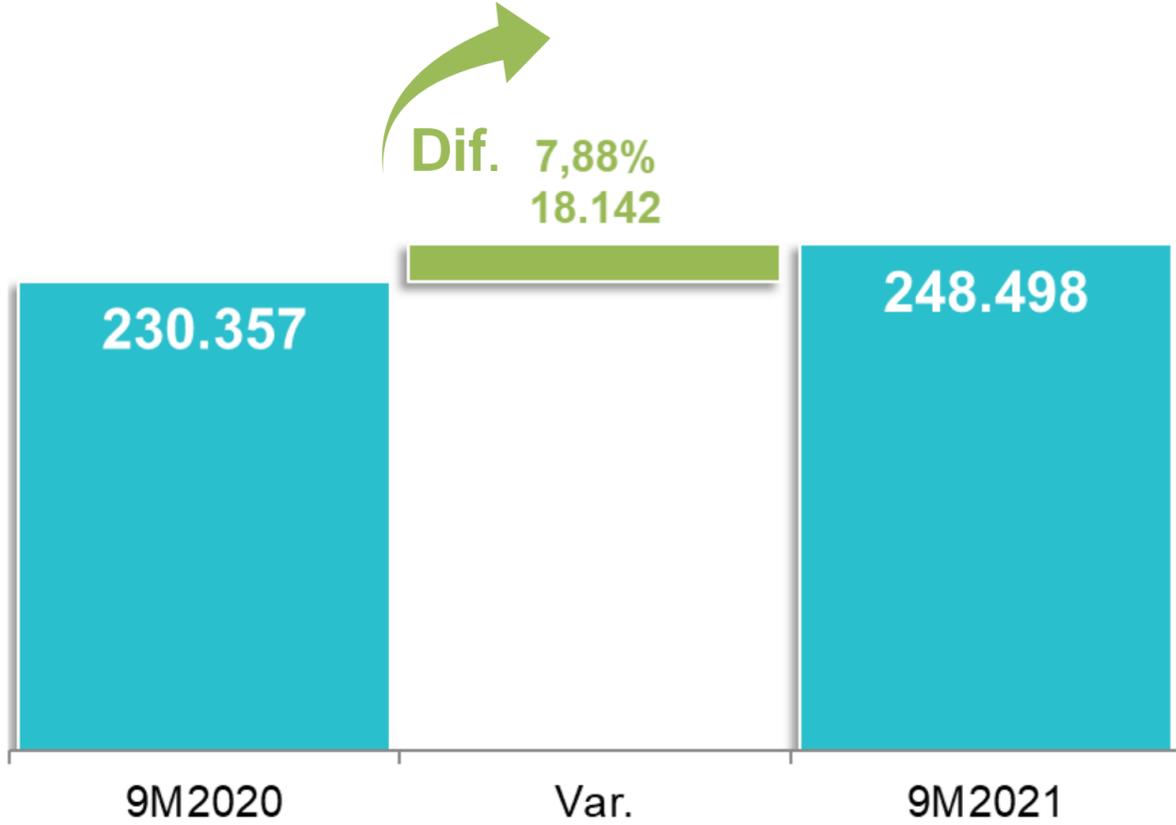
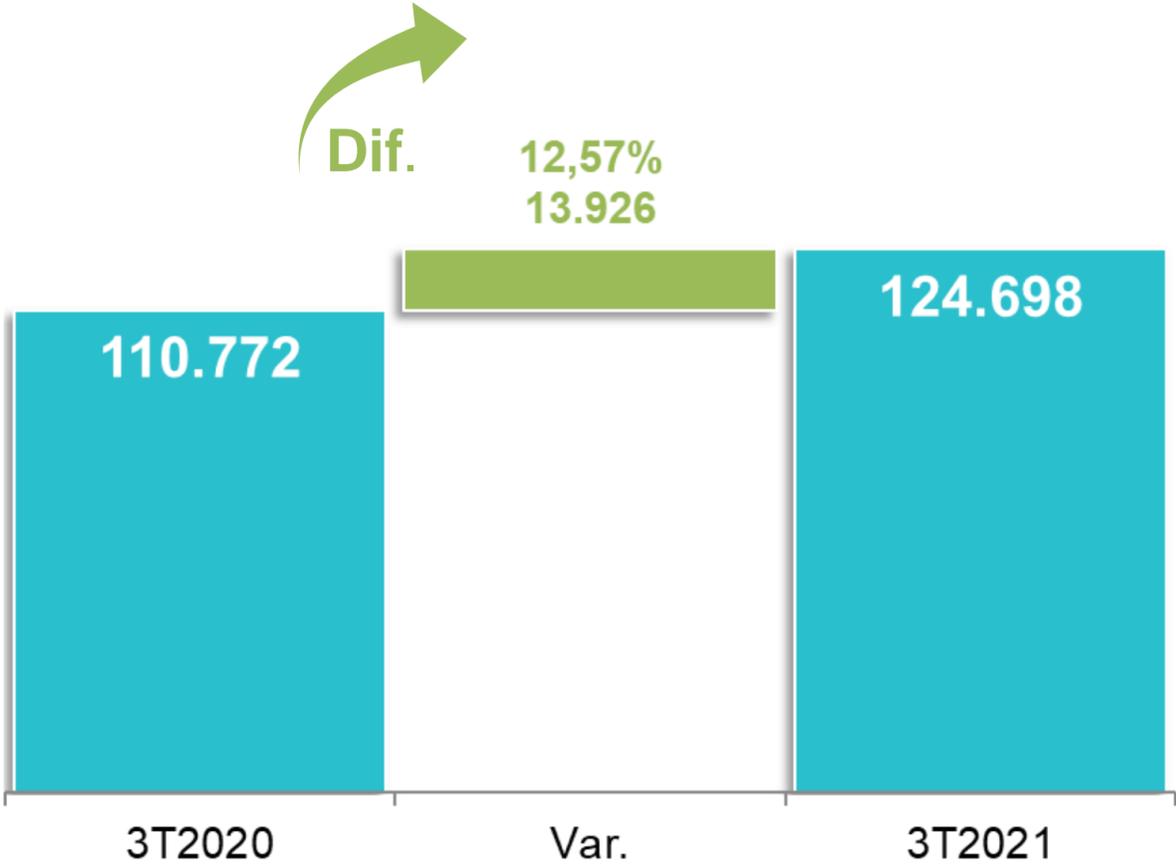


Acumulado



Desempenho Financeiro | Lucro Líquido

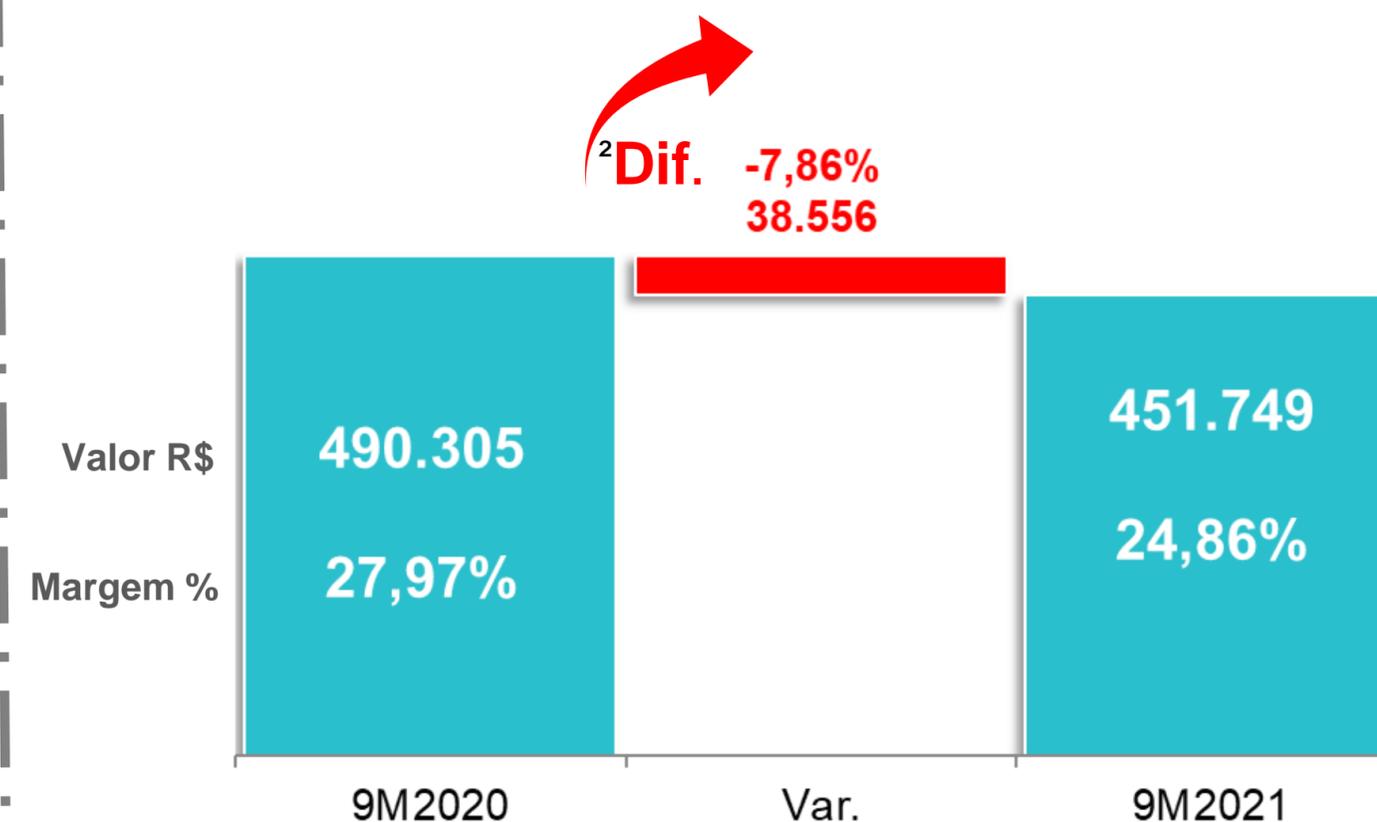
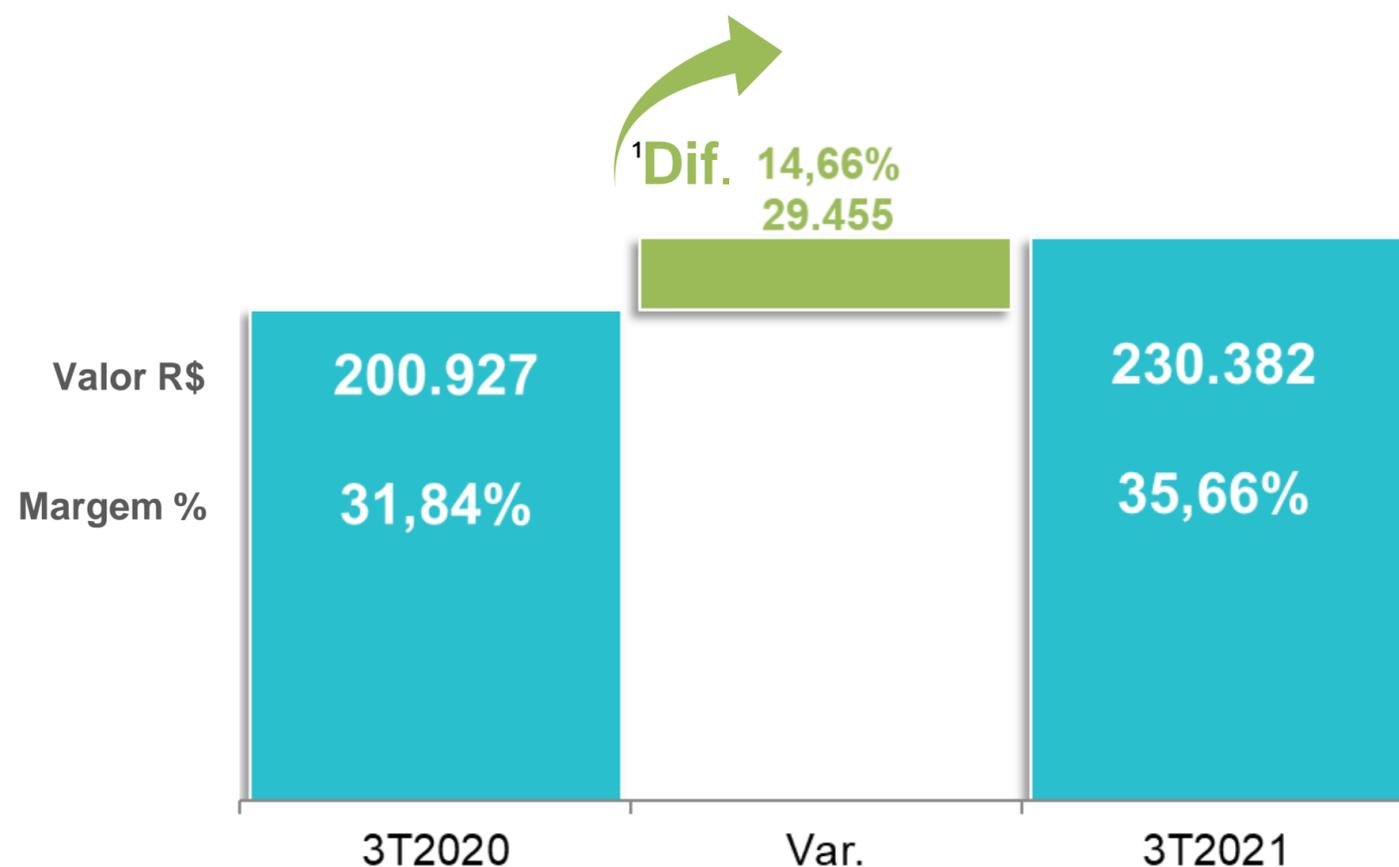
Trimestral Acumulado



Desempenho Financeiro | EBITDA x Margem Clássica

Trimestral

Acumulado



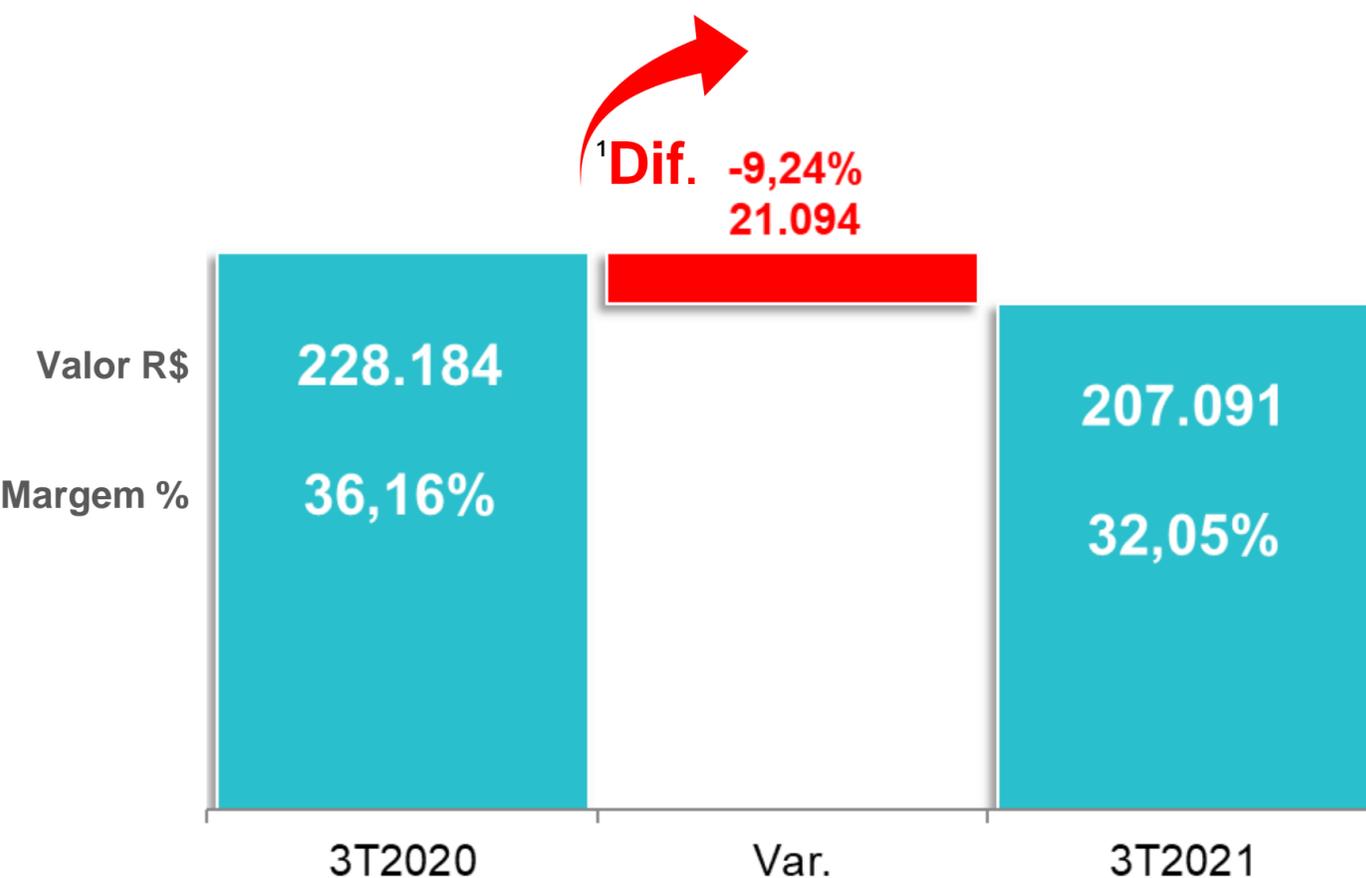
¹Impactado em razão do Recebimento de uma Indenização por danos materiais em Processo judicial (R\$ 18.587), além da alienação de uma área que a Companhia possuía no Município de Senador Canedo/GO (R\$ 6.960). Além disso, houve redução do saldo de provisões em 62%, reflexo principalmente da elevação dos recebimentos de créditos prescritos e redução das perdas de clientes, ambas situações oriundas da retomada da Política de cortes de Clientes inadimplentes que, em 2020 estava suspensa.

²Na análise acumulada a variação foi negativa, impactado pela constituição de provisão para contingências cíveis na ordem de R\$ 106 milhões no 1T2021.

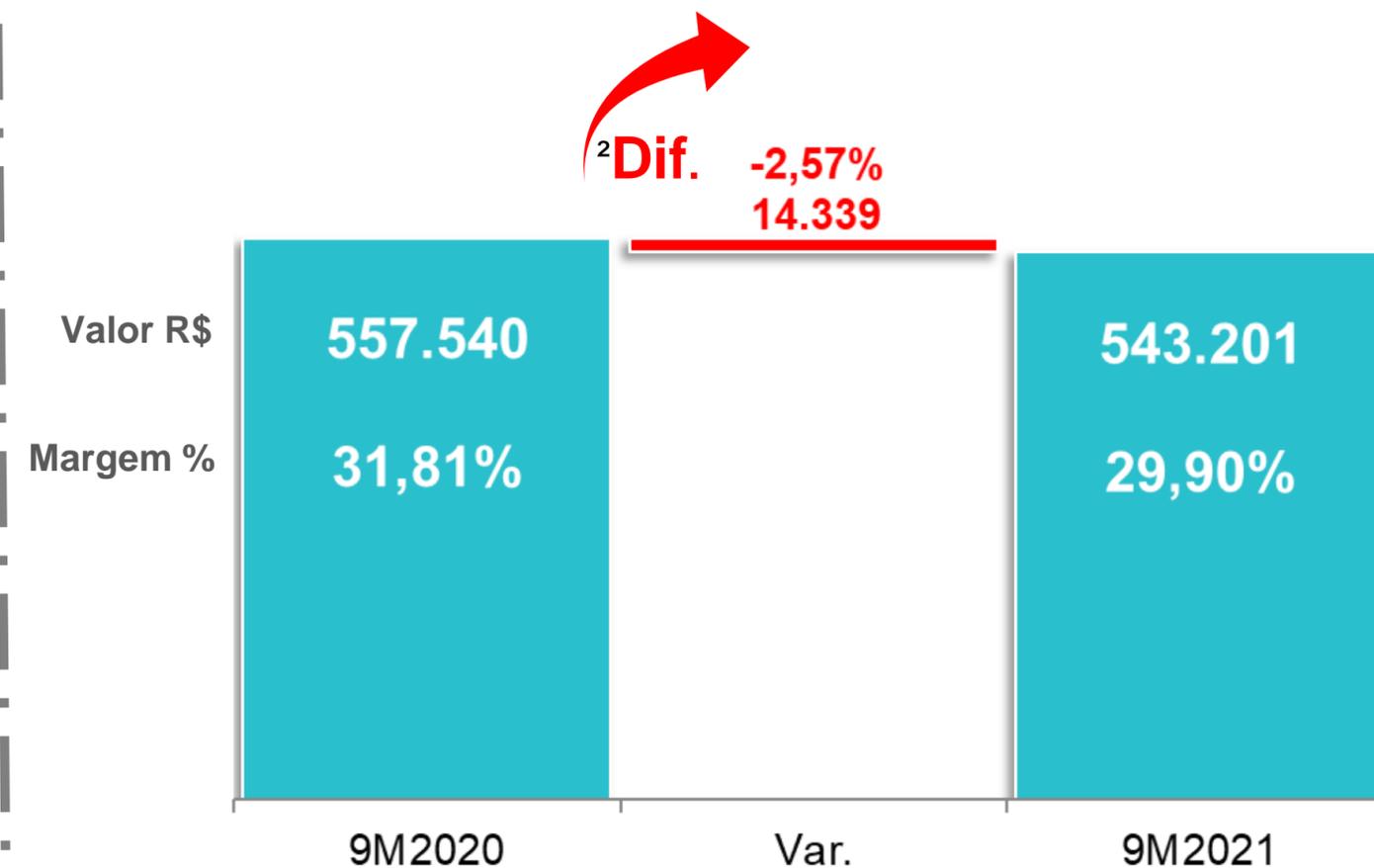
Desempenho Financeiro | EBITDA x Margem Ajustado

Trimestral

Acumulado



¹Essa variação ocorreu principalmente pelo registro, em julho, do pagamento de R\$ 33.057 de participação dos lucros a empregados relativo ao período de 2020.



²Impactado pela elevação das despesas tributárias em R\$ 6 milhões em razão do parcelamento celebrado junto a receita federal em agosto, elevação de gastos com energia elétrica em razão da elevação do custo com a bandeira vermelha e elevação das despesas gerais em razão da multa paga junto ao ministério público em montante de R\$ 6,8 milhões na ação de ressarcimento de hidrômetros.

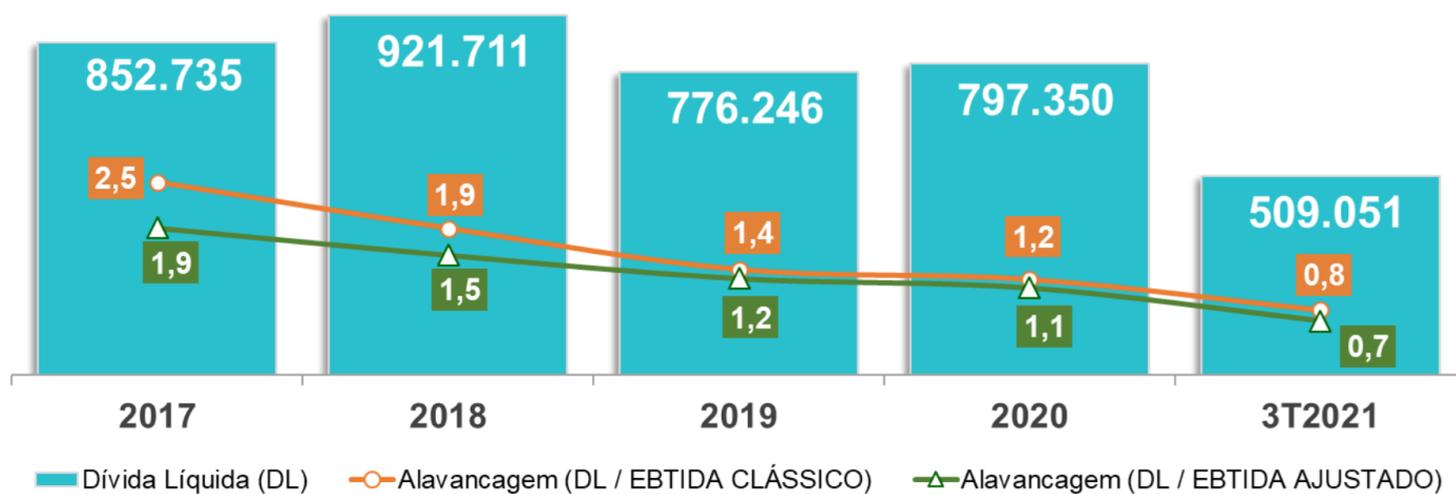
Balço Patrimonial – Acumulado

Ativo	9M2020	9M2021	Var. %
Ativo Circulante	800.080	1.154.864	44,34%
Caixa e Equivalentes	192.480	231.035	20,03%
Aplicações Financeiras	0	289.953	100,00%
Créditos a Receber de Usuários	492.041	512.006	4,06%
Estoques	52.335	51.524	-1,55%
Tributos a Recuperar	7.870	5.082	-35,43%
Despesas Antecipadas	39.552	45.334	14,62%
Subdelegação	7.008	7.197	2,70%
Títulos e Valores Mobiliários	8.402	3.996	-52,44%
Outras Contas a Receber	392	8.623	2099,74%
Ativo Não Circulante p/ Venda	0	114	100,00%
Ativo Não Circulante	5.001.141	5.158.490	3,15%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.211.331	1.334.657	10,18%
Ativo Permanente	3.789.810	3.823.833	0,90%
Ativo Total	5.801.221	6.313.354	8,83%

Passivo	9M2020	9M2021	Var. %
Passivo Circulante	843.359	689.248	-18,27%
Empréstimos e Financiamentos	138.335	135.030	-2,39%
Debêntures	214.331	126.941	-40,77%
Arrendamento Mercantil	13.998	16.335	16,70%
Fornecedores	143.603	113.101	-21,24%
Obrigações Trabalhistas	201.081	159.858	-20,50%
Obrigações Tributárias	67.931	52.311	-22,99%
Parcelamentos	13.937	982	-92,95%
Obrigações Contratuais	15.220	10.147	-33,33%
Outras Contas a Pagar	12.491	13.920	11,44%
Subdelegação	1.690	276	-83,67%
Dividendos a Pagar	18.748	59.018	214,80%
Adiantamento contratual	1.994	1.329	-33,35%
Passivo Não Circulante	1.926.175	2.356.994	22,37%
Total do Passivo	2.769.534	3.046.242	9,99%
Patrimônio Líquido	3.031.687	3.267.112	7,77%
Passivo Total	5.801.221	6.313.354	8,83%

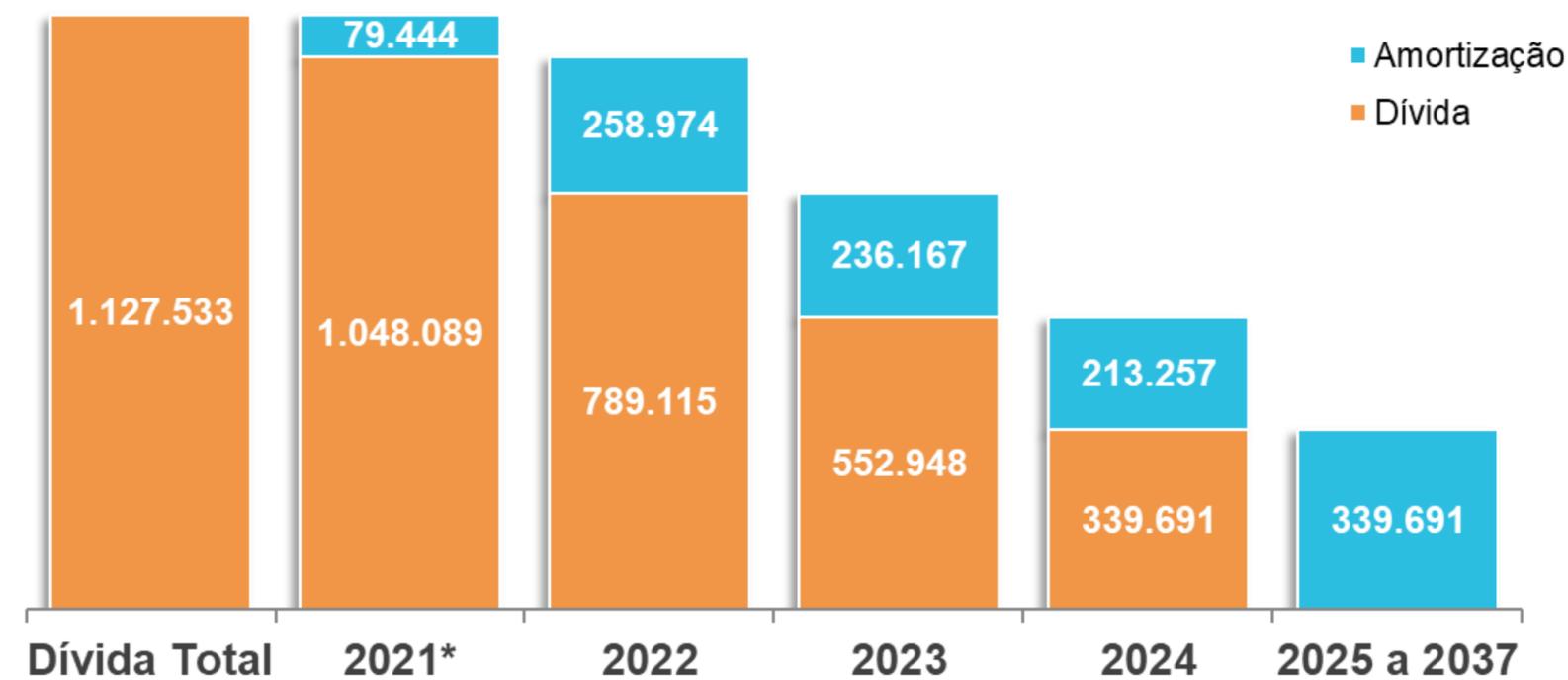
Dívida

Alavancagem



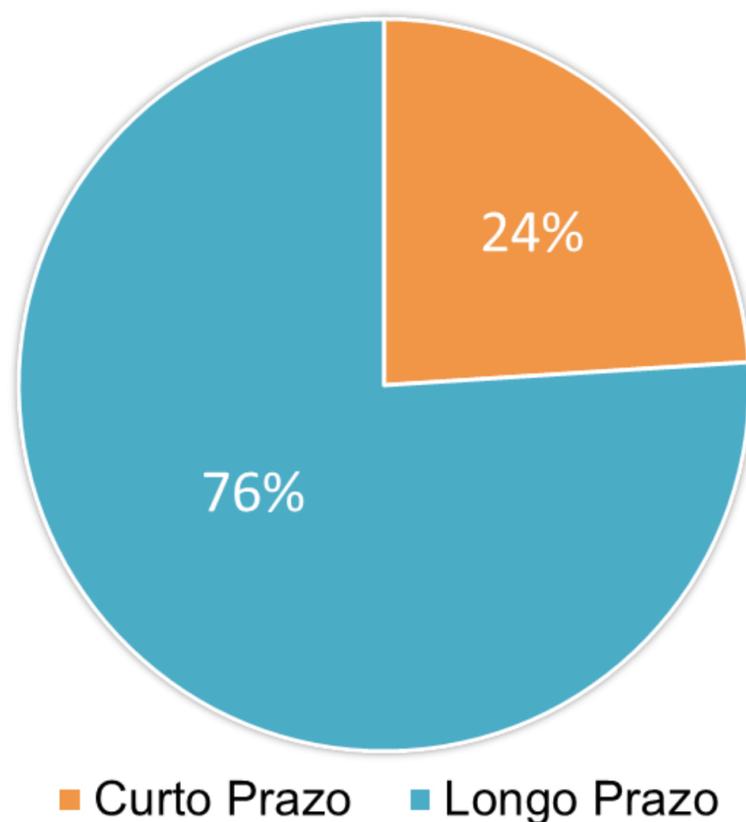
Calendário de Amortização da Dívida (R\$)

*Setembro a Dezembro/2021.
Fonte: SUFIN/R-GOP



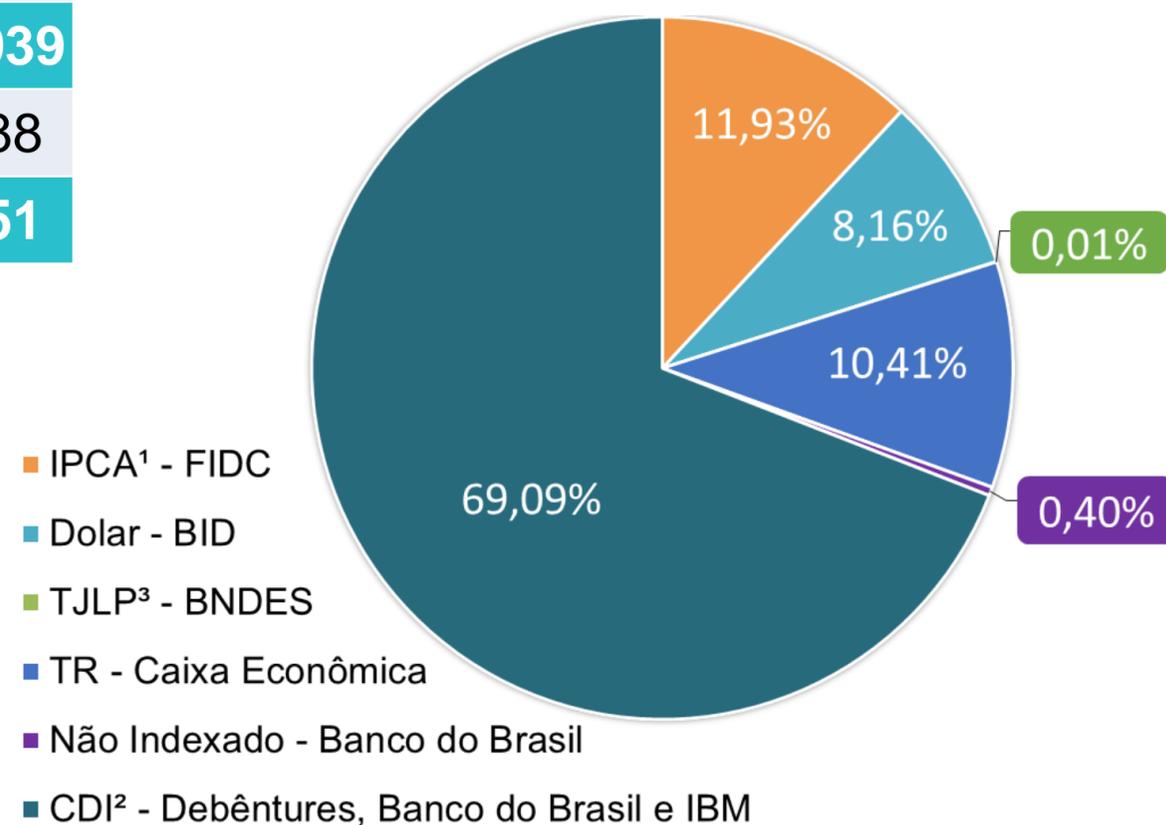
Dívida

Estrutura da Dívida



Abertura do Endividamento	
Tipo da Dívida	9M2021
Empréstimos e Financiamentos	263.437
Debêntures	766.602
Dívida Bruta	1.030.039
Caixa e Equivalentes	520.988
Dívida Líquida	509.051

Indexadores da Dívida



Covenant e Indicadores

Covenant: Debêntures

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	9M2021
Dívida Financeira Bruta		1.030.039
Caixa e Equivalentes de Caixa		520.988
Dívida Líquida		509.051
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		732.530
Dívida Líquida / EBITDA (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	0,7

Indicadores: Financeiros

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	9M2021
(I) EBITDA Ajustado Jan a Set 2021		543.201
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Set 2021		248.355
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,19

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

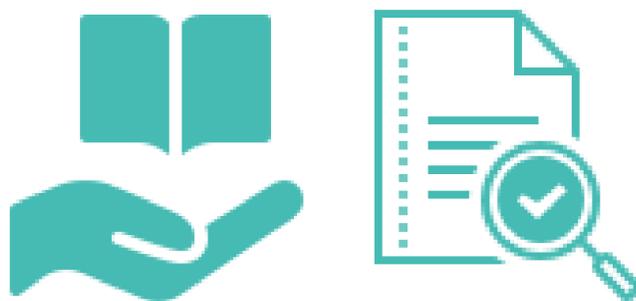
Acompanhamento das Metas Financeiras e Metas PPR

1.	Indicador Financeiro	9M2021
1.1	Incremento de Receita Líquida	3,66%
1.2	Inadimplência (Arrecadado/Faturado)	3,07%
1.3	Margem Ebitda Ajustada	29,90%
1.4	Despesa de Exploração DEX	71,46%

2.	Metas PPR	9M2021
2.1	Inadimplência (Arrecadado/Faturado)	3,07%
2.2	Margem Ebitda Ajustada	29,90%
2.3	Índice de Perdas	26,53%
2.4	Incremento Economias Água + Esgoto (Acumulativo) ¹	75.385

Considerando a meta do Planejamento Estratégico – 2021-2025.

¹Sem BRK.



Assuntos para conhecimento 3T2021

Decreto nº 10.710, de 31 de maio de 2021

Comprovação da capacidade econômico-financeira



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

A BDO RCS Auditores validou os cálculos realizados pela Companhia atestando o cumprimento mínimo dos índices estabelecidos por meio de relatório específico PPA (Procedimento Previamente Acordado).

Elaboração de estudos de viabilidade / plano de captação



A Companhia realizou a contratação da Consultoria EY (Ernst & Young) com vistas a atuar como certificadora conforme exigências do Decreto Federal nº 10.710 de 31 de maio de 2021.

Os trabalhos já foram iniciados com intuito de atender aos prazos estabelecidos no decreto.

Aprovação da Base de Ativos Regulatório (BAR)

Nota Técnica Conjunta nº: 10/2021 – AGR/AR

2ª REVISÃO TARIFÁRIA ORDINÁRIA
CICLO 2021-2024

1º

Março a Outubro de 2021: Laudo de avaliação dos ativos entregue em Março/21 para os reguladores, e dentre os meses de mar/21 a out/21 foram realizadas diversas diligências acerca da BAR pelos Reguladores, todas elas respondidas pela Saneago.

2º

Outubro de 2021: Em reunião do Conselho Regulador da AGR em 27/10/21 foi aprovada a nota técnica final nº 10/21 que versa sobre a blindagem da BAR / Saneago. Publicação da NT nº 10/21 (blindagem da BAR) com a aprovação do Conselho Regulador no Diário Oficial GO.

BAR Data-Base Dez/2018

- Valor original: **R\$ 4.369.008.685,14**
- Valor após glosa: **R\$ 4.221.625.057,74**
- Percentual de glosa: **3,37%**

BAR Data-Base Dez/2020 – Blindagem (Reguladores)

- BAR 2018 + incremental: **R\$ 4.359.048.283,57**

Novembro de 2021: Publicada em 04/11 a NT nº 11/2021 com o índice de revisão e fator X, a consulta estará aberta até 25/11/21;

3º

Próximos Passos:

- 1) Em 03/12/2021 haverá a audiência pública onde os reguladores apresentará o índice de revisão com as contribuições da consulta pública;
- 2) Previsão de aprovação final pelos Conselhos Reguladores das Agências (AGR e AR) do índice e publicação no Diário Oficial em meados de dezembro/21, com aplicação nas tarifas da Companhia após 30 dias.

Obrigado



Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 2 de dezembro de 2021
Release de Resultados Acumulados - 3T2021