



**RELEASE DE RESULTADOS
ACUMULADOS
4º TRIMESTRE - 2019**

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.

Destques Financeiros



Crescimento da Receita Líquida de 7,97% no acumulado até o 4º trimestre de 2019 frente ao mesmo período de 2018;



Lucro Líquido de R\$ 315,731 nos 12M2019, avanço de 186,92% em relação a 2018;



Avanço de 5,73% e 2,38% no número de economias de esgoto e água, respectivamente nos 12M2019;



Redução de 15,78% na Dívida Líquida dos 12M2019 em comparação com o fechamento de 2018;

Dados Operacionais

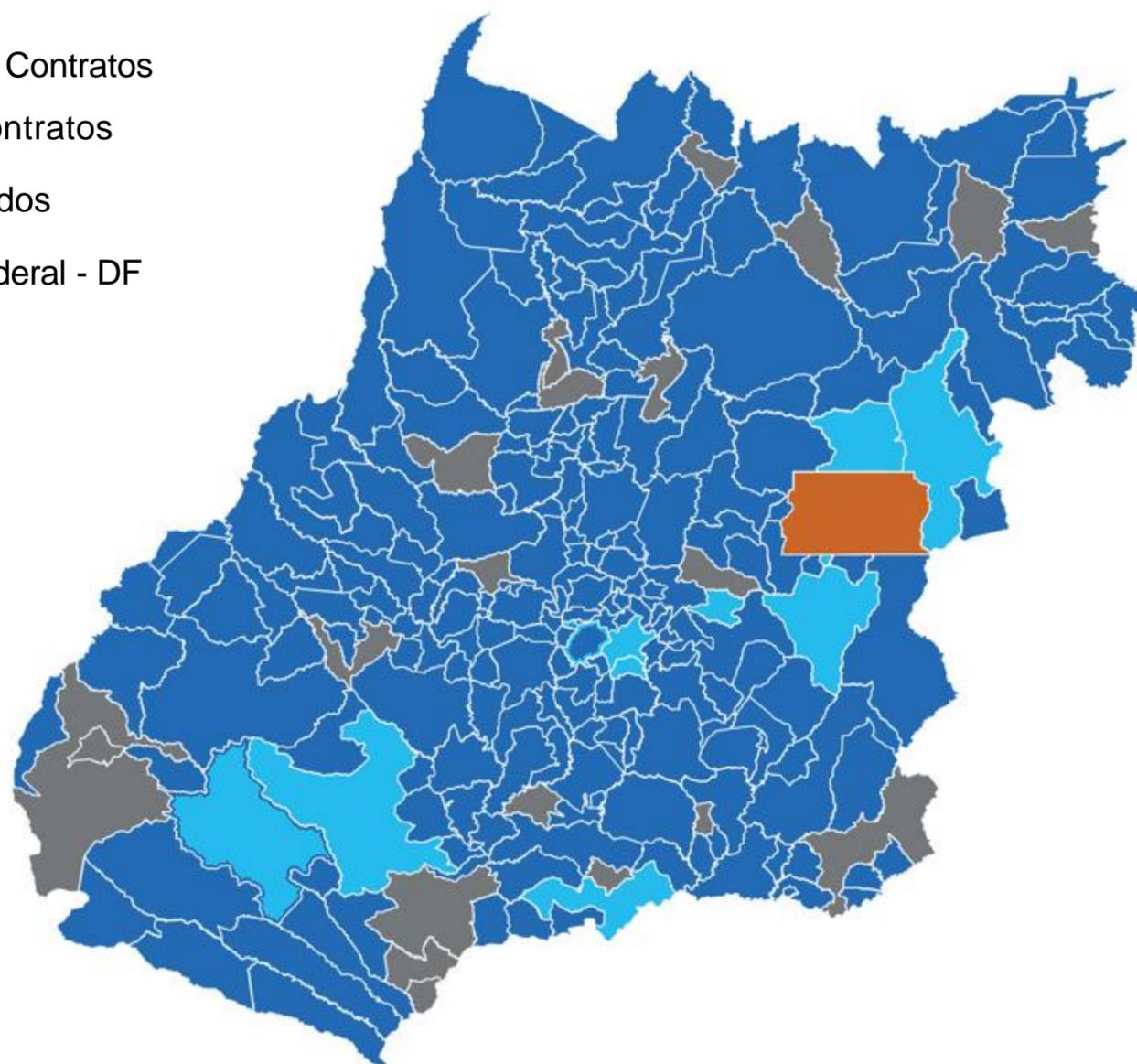
| Água - Indicadores Operacionais | Unidade | 12M2019 | 12M2018 | Var. (%) |
|---------------------------------|--------------------|---------|---------|----------|
| População Atendida | Milhares | 5.738 | 5.655 | 1,47% |
| Índice de Atendimento | % | 97,01% | 96,90% | 0,11% |
| Ligações | Milhares | 2.209 | 2.148 | 2,84% |
| Economias | Milhares | 2.408 | 2.352 | 2,38% |
| Extensão de Rede | Km | 30.557 | 30.203 | 1,17% |
| Volume Faturado de Água | Mil m ³ | 270.224 | 260.339 | 3,80% |
| Volume Produzido | Mil m ³ | 386.930 | 375.308 | 3,10% |
| Índice de Perdas | % | 28,49% | 29,51% | -3,46% |

| Esgoto - Indicadores Operacionais | Unidade | 12M2019 | 12M2018 | Var. (%) |
|--------------------------------------|--------------------|---------|---------|----------|
| População Atendida | Milhares | 3.701 | 3.488 | 6,11% |
| Índice de Atendimento Esgoto | % | 62,60% | 59,80% | 4,68% |
| Índice de Atendimento Esgoto Tratado | % | 58,20% | 55,70% | 4,49% |
| Ligações | Milhares | 1.201 | 1.125 | 6,76% |
| Economias | Milhares | 1.365 | 1.291 | 5,73% |
| Extensão de Rede | Km | 13.139 | 12.817 | 2,51% |
| Volume Faturado de Esgoto | Mil m ³ | 161.783 | 151.593 | 6,72% |
| Volume de Esgoto Tratado | Mil m ³ | 149.690 | 140.738 | 6,36% |

| Contratos de Programa e Concessão | 12M2019 | 12M2018 |
|---|---------|---------|
| Total de Municípios Atendidos pela Saneago | 226 | 226 |
| Total de Municípios com Contrato de Programa | 60 | 57 |
| Total de Municípios com Contrato de Concessão | 166 | 169 |

Principais Responsáveis pelo Faturamento

- 10 Maiores Contratos
- Demais Contratos
- Não Atendidos
- Distrito Federal - DF



| 10 maiores contratos | Vencimento | % na receita |
|----------------------|------------|---------------|
| Goiânia | dez/49 | 36,27% |
| Anápolis | fev/50* | 7,25% |
| Aparecida | nov/41 | 4,18% |
| Valparaíso | nov/48 | 2,43% |
| Rio Verde | nov/41 | 2,39% |
| Luziânia | dez/45 | 1,96% |
| Formosa | mar/25 | 1,94% |
| Itumbiara | jun/22 | 1,68% |
| Planaltina | abr/30 | 1,35% |
| Jataí | nov/41 | 1,32% |
| Total | - | 60,77% |

* Renovação com Município de Anápolis realizado em Fev/2020

Receita Operacional Líquida

| | | 4T2019 | 4T2018 | Var. (%) | I2M2019 | I2M2018 | Var. (%) |
|------------------------------|------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|
| Receita Bruta de Água | (+) | 432.781 | 379.367 | 14,08% | 1.645.010 | 1.594.239 | 3,18% |
| Receita Bruta Esgoto | (+) | 213.040 | 171.656 | 24,11% | 821.810 | 638.408 | 28,73% |
| Outras Receitas | (+) | -9.143 | 2.153 | -524,66% | -719 | 12.061 | -105,96% |
| Receita Bruta | (=) | 636.678 | 553.176 | 15,10% | 2.466.101 | 2.244.708 | 9,86% |
| Deduções | (-) | -67.647 | -45.671 | -48,12% | -230.786 | -175.654 | 31,39% |
| Receita Líquida | | 569.031 | 507.505 | 12,12% | 2.235.315 | 2.069.054 | 8,04% |
| Taxa de Inadimplência | | 6,66% | 6,46% | 3,10% | 4,83% | 5,91% | -18,27% |

Fatores de Crescimento - I2M2019

+ 2,4% no N^o Economias Faturadas de Água

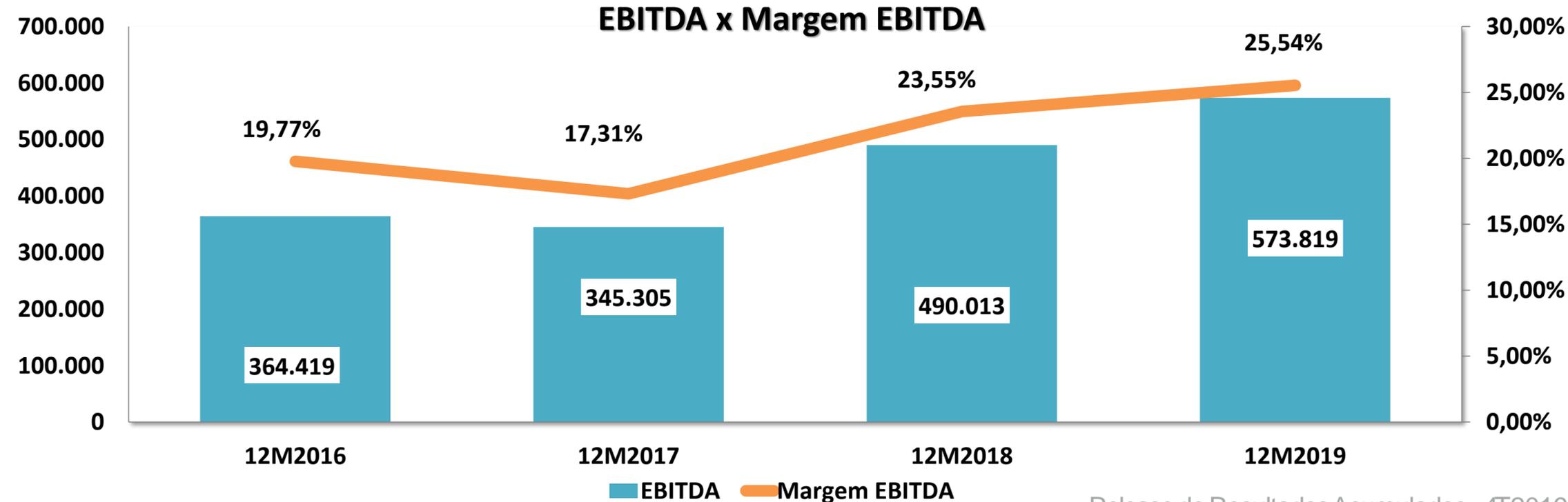
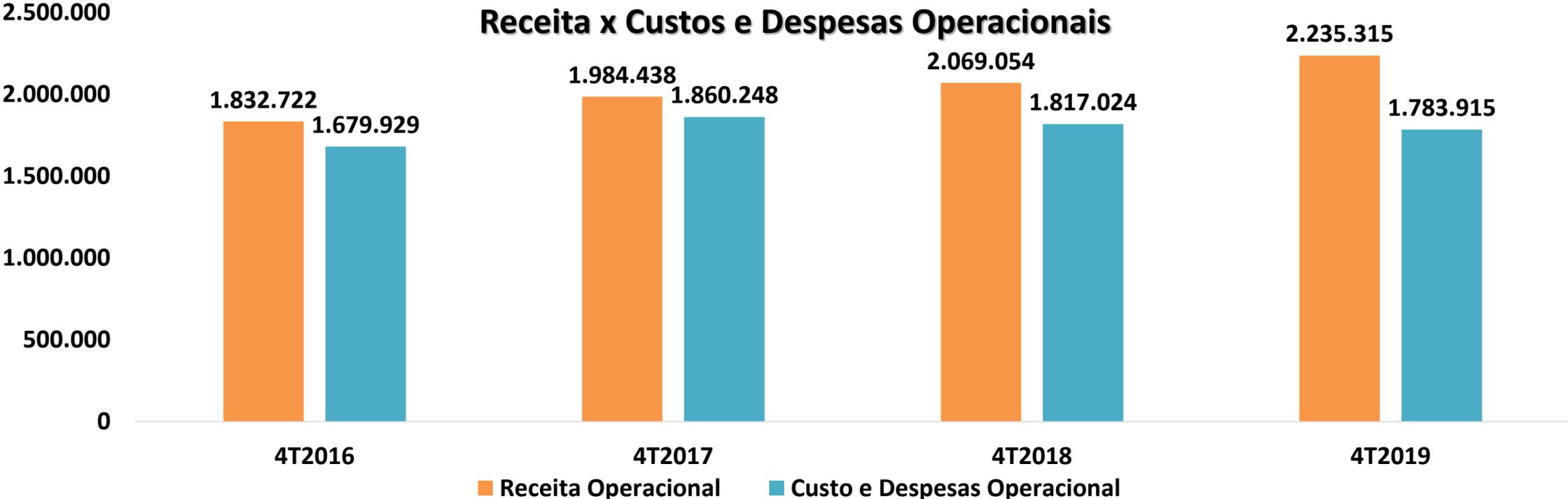
+ 3,8% no Volume Faturado de Água

+ 5,79% Reajuste Tarifário Anual e nas faturas emitidas a partir de 01/Julho/2019

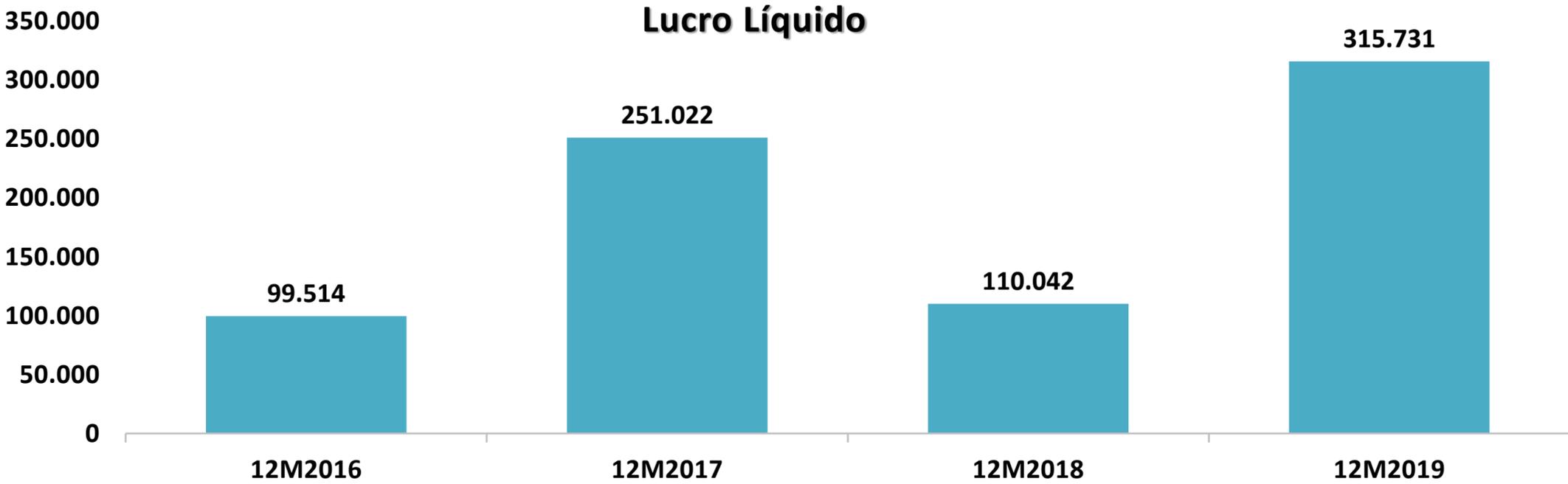
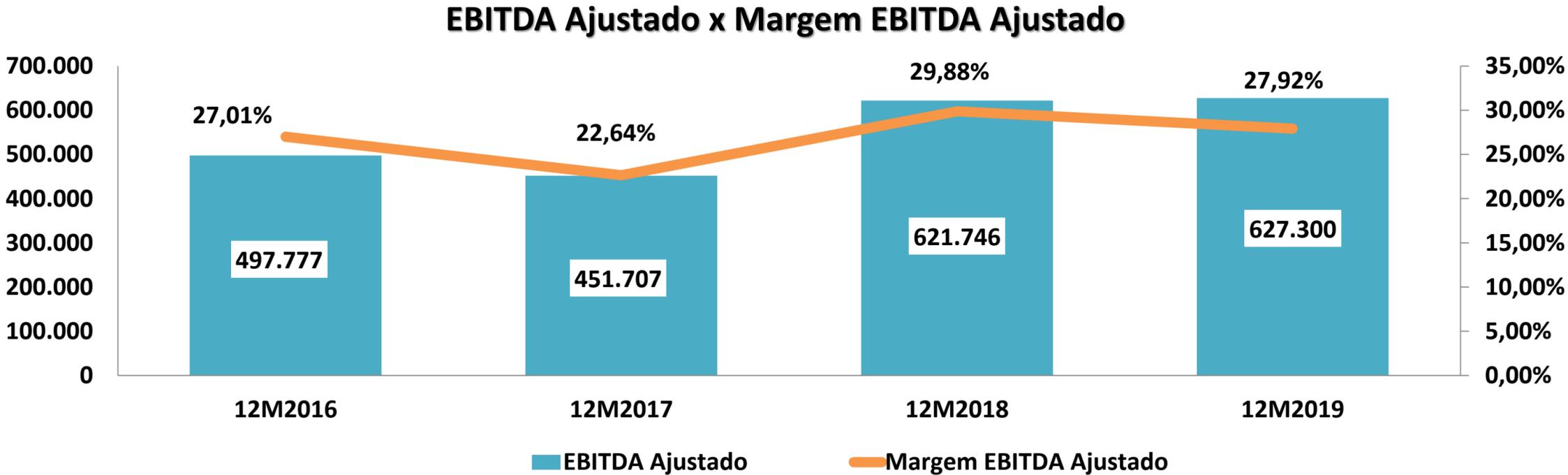
+ 5,7% no N^o Economias Faturadas de Esgoto

+ 6,7% no Volume Faturado de Esgoto

Resumo dos Resultados



Resumo dos Resultados



Resumo dos Resultados

| | 4T2019 | 4T2018 | Var. (%) | 12M2019 | 12M2018 | Var. (%) |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Faturamento Líquido | 569.031 | 507.507 | 12,12% | 2.235.315 | 2.069.054 | 8,04% |
| Receita de Serviços Técnicos | 444 | 614 | -27,69% | 2167 | 2563 | -15,45% |
| Outorga Subdelegação | 2.275 | 2.275 | 0,00% | 9.100 | 9.100 | 0,00% |
| (I) Receita Líquida | 571.750 | 510.396 | 12,02% | 2.246.582 | 2.080.717 | 7,97% |
| Pessoal (-) | -253.305 | -250.793 | 1,00% | -1.002.856 | -881.171 | 13,81% |
| Material (-) | -20.737 | -5.211 | 297,95% | -80.349 | -76.459 | 5,09% |
| Energia Elétrica (-) | -57.533 | -60.314 | -4,61% | -224.575 | -220.666 | 1,77% |
| Serviços de Terceiros (-) | -49.588 | -59.120 | -16,12% | -192.215 | -214.877 | -10,55% |
| Gerais (-) | -5.319 | -3.257 | 63,31% | -24.035 | -17.401 | 38,12% |
| Remuneração de Concessão (-) | -14.316 | -13.609 | 5,20% | -55.022 | -51.961 | 5,89% |
| Despesas Tributárias (-) | -1.715 | -2.366 | -27,51% | -14.950 | -11.525 | 29,72% |
| Outras Receitas e Outras Despesas Operacionais (-) | -26.838 | -10.802 | 148,45% | -25.280 | -7.961 | 217,55% |
| Amortização e Depreciação (-) | 71.172 | -57.556 | -223,66% | 111.152 | -226.320 | -149,11% |
| Provisões e Reversões (-) | 83.818 | 38.785 | 116,11% | -53.481 | -108.683 | -50,79% |
| (II) Custos e Despesas Totais (=) | -274.361 | -424.243 | -35,33% | -1.561.611 | -1.817.024 | -14,06% |
| (III) Amortização e Depreciação (+) | 71.172 | -57.556 | -223,66% | -111.152 | -226.320 | -50,89% |
| (IV) EBITDA Clássico (II) + (III) | 226.216 | 143.710 | 57,41% | 573.819 | 490.013 | 17,10% |
| Margem Ebitda (IV) / (I) | 39,57% | 28,16% | 40,52% | 25,54% | 23,55% | 8,46% |
| (V) Provisões e Reversões (+) | -83.818 | -38.785 | 116,11% | 53.481 | 108.683 | -50,79% |
| (IV) EBITDA Ajustado (IV) + (V) | 142.398 | 109.657 | 29,86% | 627.300 | 598.696 | 4,78% |
| Margem Ebitda Ajustado (IV) / (I) | 24,91% | 21,48% | 15,92% | 27,92% | 28,77% | -2,96% |
| Depreciações/Amorizações | 71.172 | -57.556 | -223,66% | -111.152 | -226.320 | -50,89% |
| Despesas Financeiras (-) | -6.726 | 858 | -883,92% | -52.525 | -95.637 | -45,08% |
| IRPJ/CSLL Diferido (-) | -36.492 | -40.533 | -9,97% | -25.278 | -2.644 | 856,05% |
| IRPJ/CSLL (-) | -15.674 | -5.752 | 172,50% | -69.133 | -55.370 | 24,86% |
| Lucro Líquido | 238.496 | 40.727 | 485,60% | 315.731 | 110.042 | 186,92% |

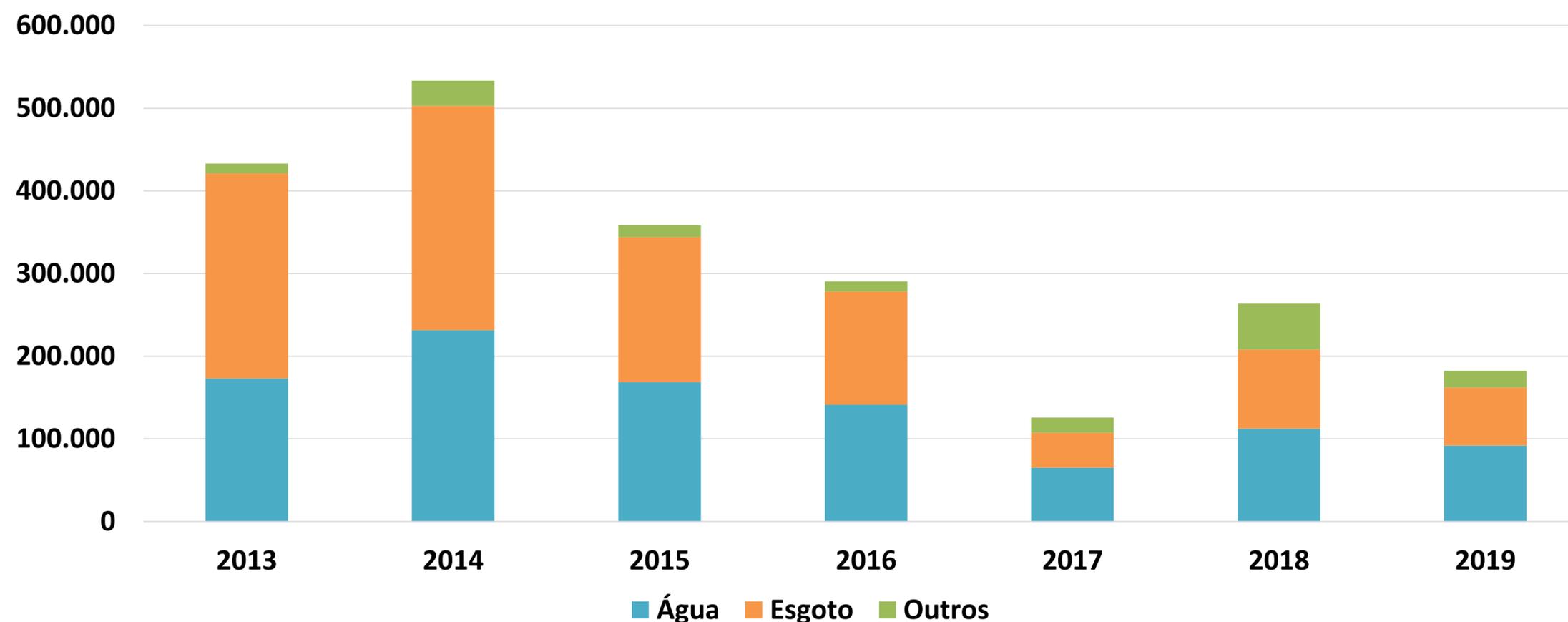
Abertura de despesas e composição EBITDA Clássico e Ajustado

Custos e Despesas Sobre a Receita Operacional Líquida

| Composição | 4T2016 | 4T2017 | 4T2018 | 4T2019 | Var. 4T2019 x 4T2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| Pessoal | 41,63% | 47,84% | 42,59% | 44,86% | 2,28% |
| Material | 4,41% | 4,21% | 3,70% | 3,59% | -0,10% |
| Energia Elétrica | 10,89% | 9,73% | 10,67% | 10,05% | -0,62% |
| Serviços de Terceiros | 11,83% | 11,04% | 10,39% | 8,60% | -1,79% |
| Gerais | 1,07% | 3,94% | 0,84% | 1,08% | 0,23% |
| Remuneração de Concessão | 2,68% | 0,19% | 2,51% | 2,46% | -0,05% |
| Despesas Tributárias | 0,68% | 0,58% | 0,56% | 0,67% | 0,11% |
| Outras Despesas | 0,30% | 0,24% | 0,38% | 1,13% | 0,75% |
| Custos e Despesas sobre a Receita Operacional | 73,48% | 77,77% | 71,63% | 72,44% | 0,81% |
| Margem EBITDA Ajustado | 27,01% | 22,64% | 29,88% | 27,92% | -1,96% |

| Descrição | 4T2016 | 4T2017 | 4T2018 | 4T2019 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|
| Nº de Funcionários | 5.520 | 5.261 | 5.799 | 5.822 |
| Var. (%) | 7,52% | -4,69% | 10,23% | 0,40% |

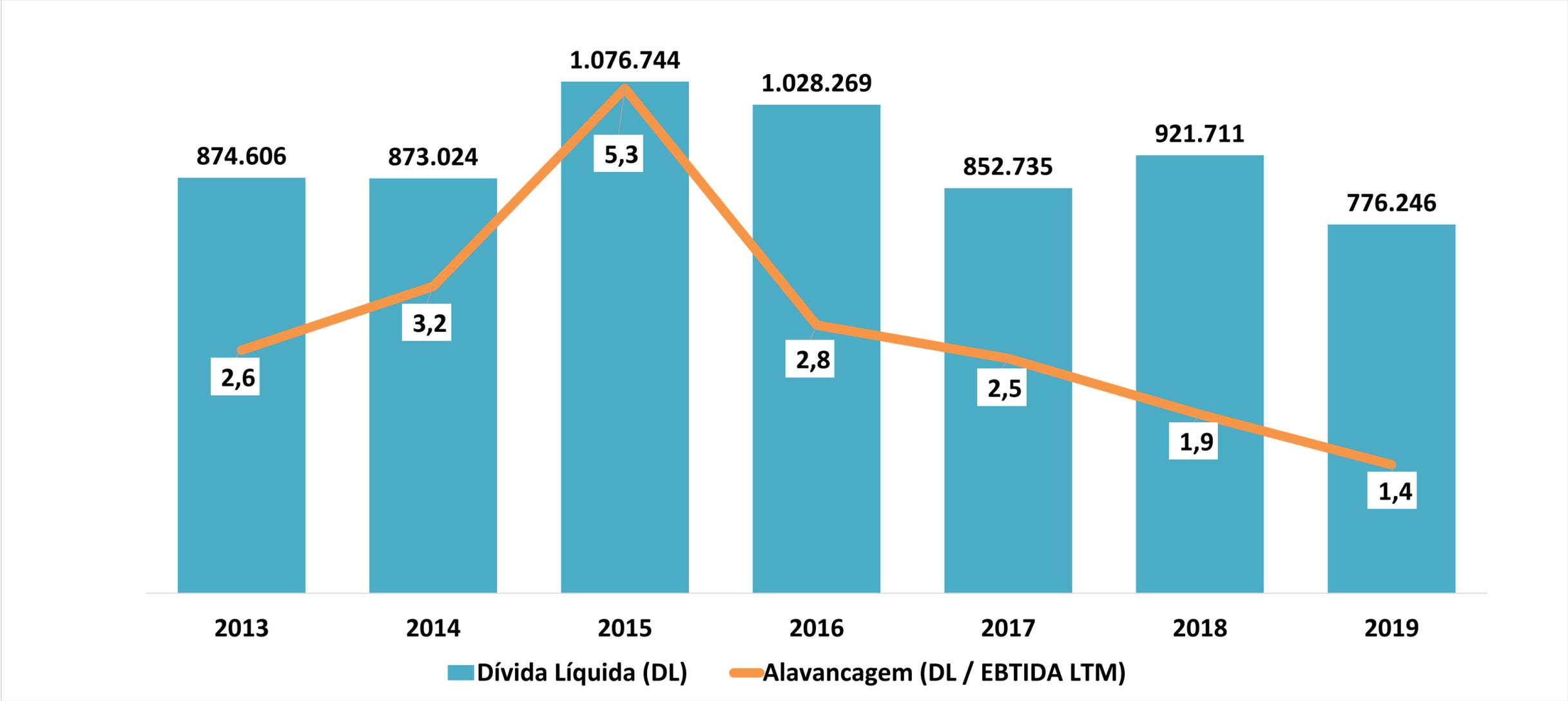
Investimentos Realizados (Milhões R\$)



| Sistema | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Água | 173.088 | 231.355 | 168.555 | 141.204 | 65.009 | 112.170 | 91.833 | 983.214 |
| Esgoto | 247.917 | 271.382 | 175.383 | 137.066 | 42.259 | 95.814 | 70.327 | 1.040.148 |
| Outros | 11.872 | 30.379 | 14.514 | 12.207 | 18.448 | 55.593 | 19.939 | 162.952 |
| Total | 432.877 | 533.116 | 358.452 | 290.477 | 125.716 | 263.577 | 182.098 | 2.186.313 |

Endividamento

Alavancagem (Dívida Líquida./EBITDA Clássico)



* Ebitda Clássico dos últimos 12 meses

Balanço Patrimonial

| Ativo | 4T2019 | 4T2018 | Var. % |
|--------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Ativo Circulante | 654.061 | 470.597 | 38,99% |
| Caixa e Equivalentes | 169.607 | 43.997 | 285,50% |
| Créditos a Receber de Usuários | 392.400 | 317.222 | 23,70% |
| Estoques | 45.722 | 66.777 | -31,53% |
| Tributos a Recuperar | 2.491 | 4.011 | -37,90% |
| Despesas Antecipadas | 21.919 | 18.015 | 21,67% |
| Subdelegação | 9.314 | 8.930 | 4,30% |
| Títulos e Valores Mobiliários | 8.218 | 7.764 | 5,85% |
| Outras Contas a Receber | 4.390 | 3.881 | 13,12% |
| Ativo Não Circulante | 4.818.272 | 4.352.965 | 10,69% |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.117.705 | 788.608 | 41,73% |
| Ativo Permanente | 3.700.567 | 3.564.357 | 3,82% |
| Ativo Total | 5.472.333 | 4.823.562 | 13,45% |

| Passivo | 4T2019 | 4T2018 | Var. % |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Passivo Circulante | 731.251 | 526.873 | 38,79% |
| Empréstimos e Financiamentos | 130.881 | 137.059 | -4,51% |
| Debêntures | 95.524 | 28.979 | 229,63% |
| Arrendamento Mercantil | 13.150 | 0 | - |
| Fornecedores | 129.678 | 139.419 | -6,99% |
| Obrigações Trabalhistas | 149.286 | 100.896 | 47,96% |
| Obrigações Tributárias | 19.648 | 27.172 | -27,69% |
| Parcelamentos | 2.672 | 28.115 | -90,50% |
| Contratos Onerosos | 100.236 | 0 | |
| Consórcios | 12.164 | 1.704 | 613,85% |
| Subdelegação | 0 | 608 | -100,00% |
| Adiantamento Contratual | 1026 | 1994 | -48,55% |
| Dividendos a Pagar | 74.992 | 28.831 | 160,11% |
| Outras Contas a Pagar | 1.994 | 32.096 | -93,79% |
| Passivo Não Circulante | 1.939.753 | 1.651.047 | 17,49% |
| Total do Passivo | 2.671.004 | 2.177.920 | 22,64% |
| Patrimônio Líquido | 2.801.329 | 2.645.642 | 5,88% |
| Passivo Total | 5.472.333 | 4.823.562 | 13,45% |



Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 10 de março de 2020