





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

+98%

Atendimento de Água

+17 mil km

De Redes de Esgoto

+73%

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

2023

Prestação direta e alinhamento dos prazos contratuais até 2049, adaptando a Lei Complementar Nº 182 de 2023

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

2021

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

Agências Reguladoras

Além de seguir às diretrizes gerais definidas pela ANA, a Saneago também é regulada por quatro agências reguladoras infranacionais: uma estadual (AGR) e três municipais (AR, AMAE e ARM).



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).



PREFEITURA DE GOIÂNIA

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).

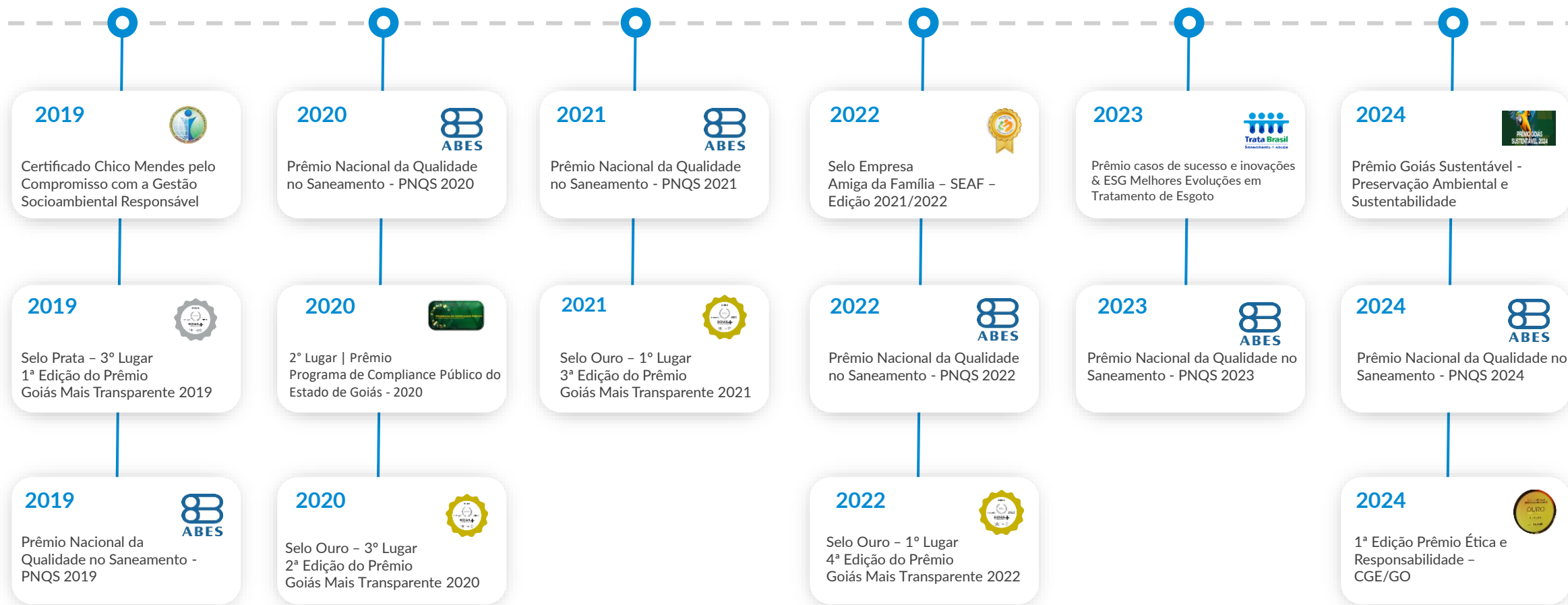


Agência Reguladora do Município de Anápolis (ARM)

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.



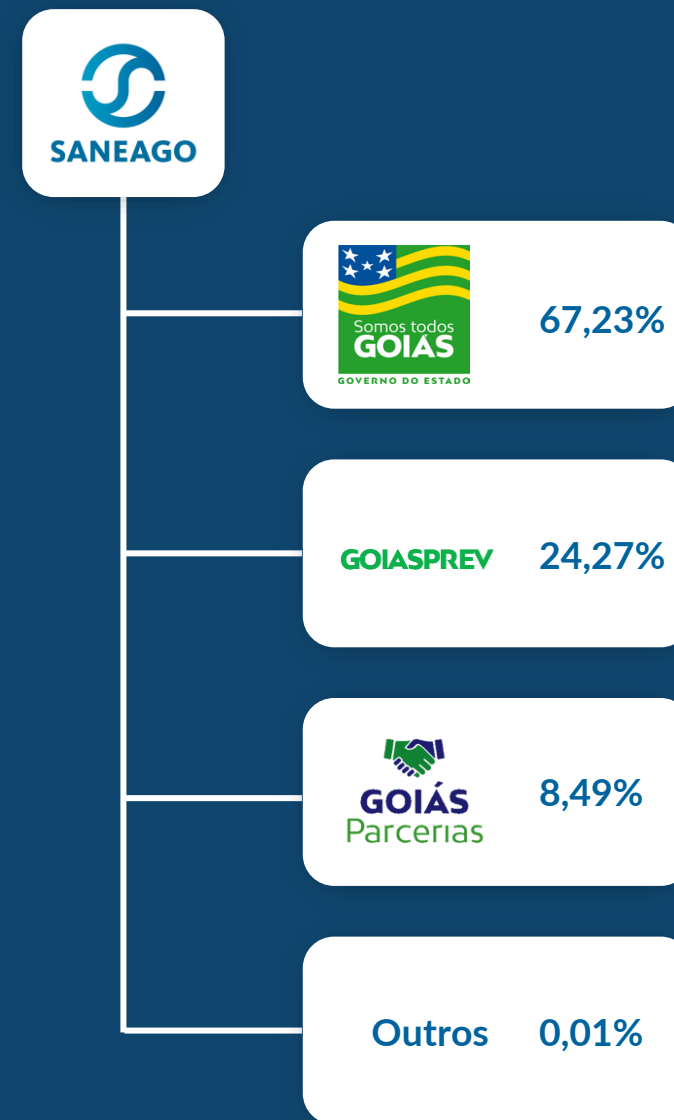
02

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 deverá ser composto por no mínimo 7 e no máximo 11 membros, sendo:

- **1** Presidente da Companhia
- **5** Membros nomeados pelo acionista controlador
- **1** Membro nomeado pelos acionistas minoritários
- **3** Membros Independentes
- **1** Representante dos funcionários

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





Membros do Conselho de Administração

Ricardo Soavinski

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

Gilvan Cândido da Silva

Presidente do Conselho 04/05/23 – AGO/25
Conselheiro Membro Minoritário

Eurico Velasco de Azevedo Neto

Vice-Presidente do Conselho 02/05/23 – AGO/25

Talita Silverio Hayasaki

Conselheira 01/08/24 – AGO/25

José Antônio Tietzmann e Silva

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

Paulo Rogério Bragatto Battiston

Conselheiro 30/04/23 – 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 Ernani 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

Leonel Alves Pereira

Diretor de Gestão Corporativa

03/05/24 – 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

Rasível dos Reis Santos Júnior

Conselheiro

15/03/24 - AGO/25

Adriano da Rocha Lima

Presidente do Conselho Fiscal

05/05/23 - AGO/25

Daniel Elias Carvalho Vilela

Conselheiro

04/05/23 - AGO/25

José Alves Firmino

Conselheiro

02/06/23 - AGO/25



Estrutura Organizacional

Outros Fóruns de Governança



Comitê Estratégico



Comitê de Elegibilidade



Comitê de Sustentabilidade



Comitê de Auditoria Estatuária e Auditoria Interna



Comitê Setorial de Compliance e Governança Corporativa

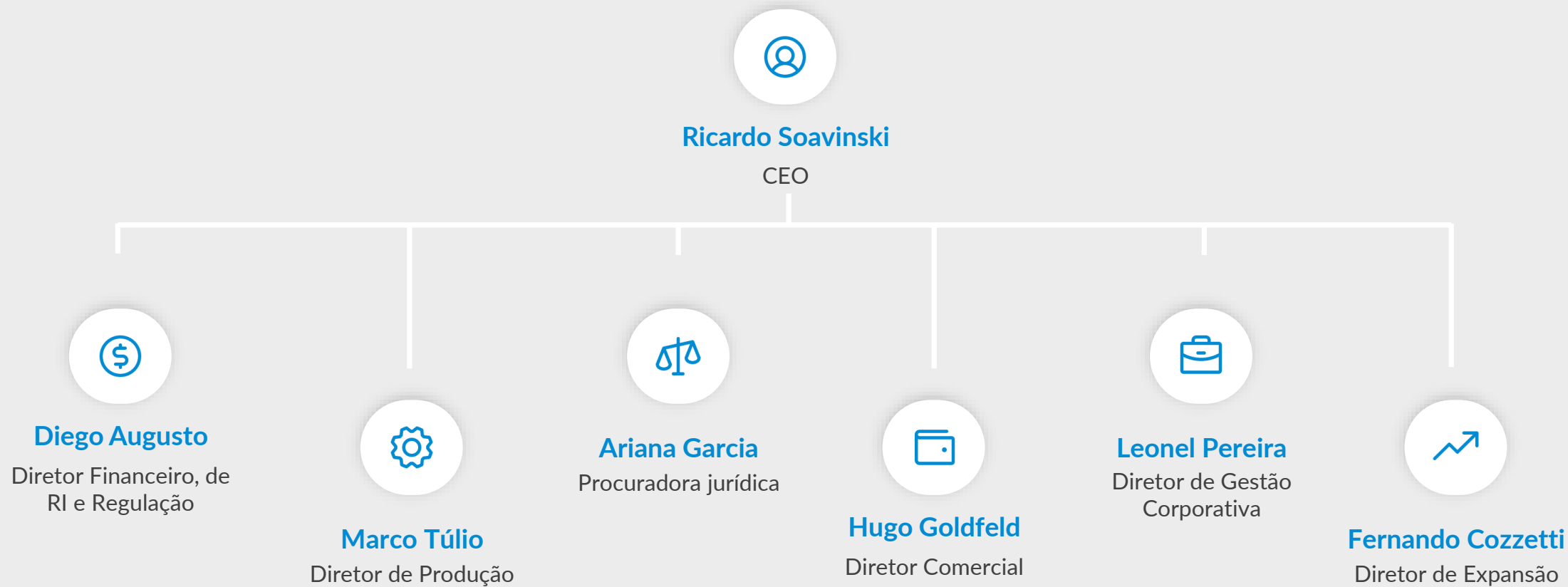


Comitê de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos





Estrutura Organizacional



03

Informações Operacionais





Destaques Operacionais



Abastecimento de Água

População Atendida **6.123 mil**

Volume Faturado² **243.740 mil m³**

Índice de Atendimento **98,14%**

Ligações **2.485 mil**

Extensão de Rede **33.587 km**

Esgotamento Sanitário

População Atendida **4.607 mil**

Volume Faturado² **162.263 mil m³**

Índice de Atendimento **73,84%**

Índice de Atend. (tratado)¹ **94,65%**

Extensão de Rede **17.287 km**

5.305

Empregados efetivos

188

Estações de Tratamento de Água (“ETA”)

1.743

Centros de Reservação

991

Poços Tubulares Profundos

90

Estações de Tratamento de Esgoto (“ETE”)

565

Sistema de Tratamento de Água

192

Captações Superficiais

Nota:

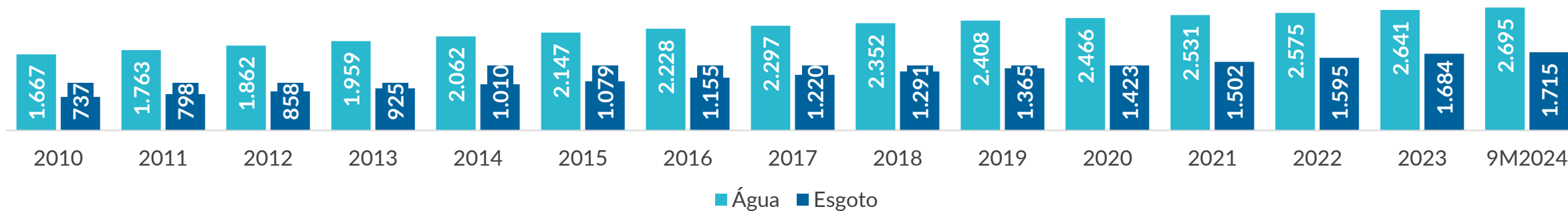
¹ Sobre volume coletado.

² Com base no volume acumulado realizado no Exercício 2024.

Operações de Água e Esgoto

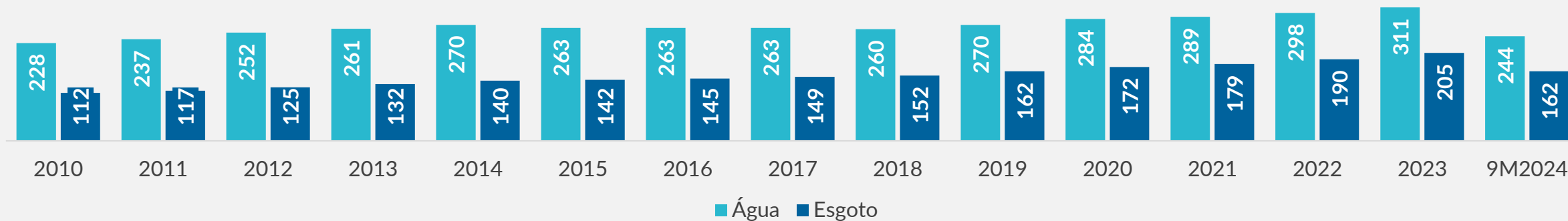
Evolução do Número de Economias Faturadas Água | Esgoto

(1000 unidades)

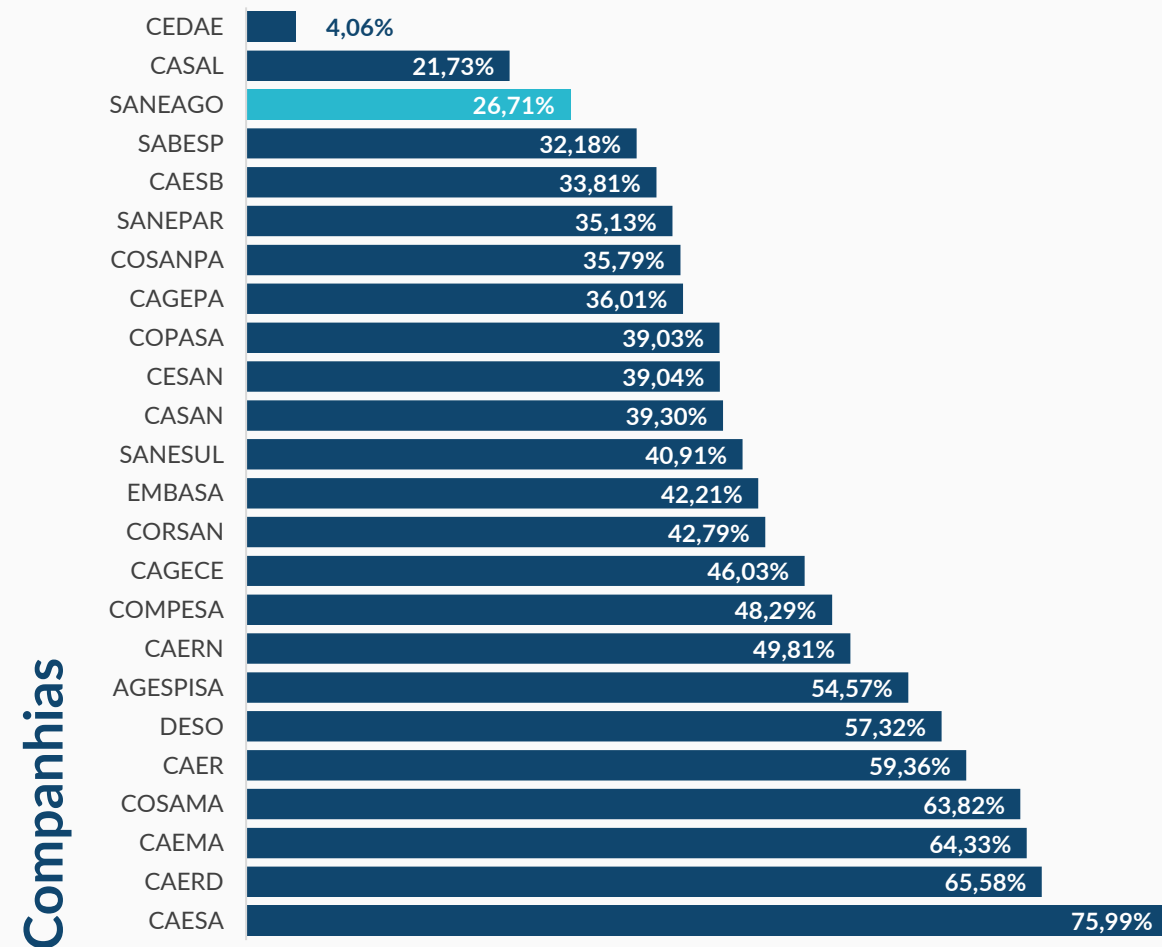
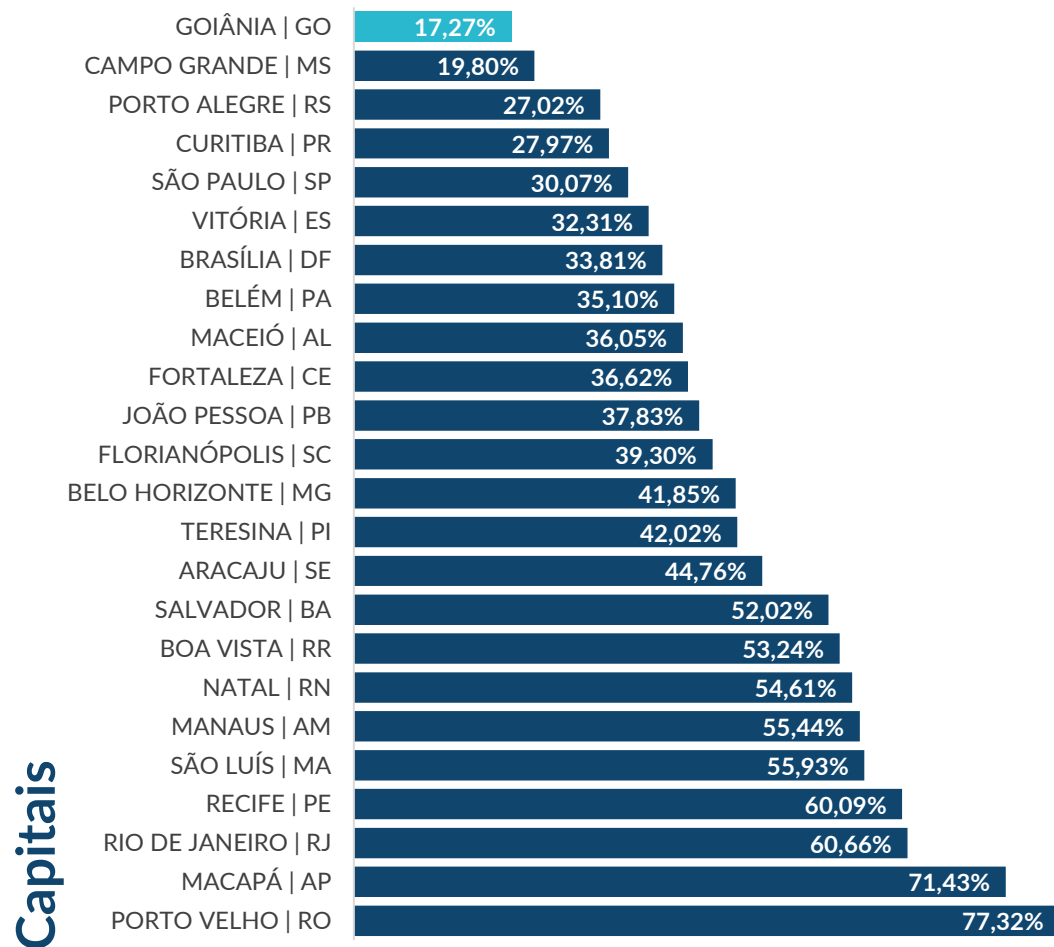


Volume faturado de água e esgoto

(Milhões de m³)

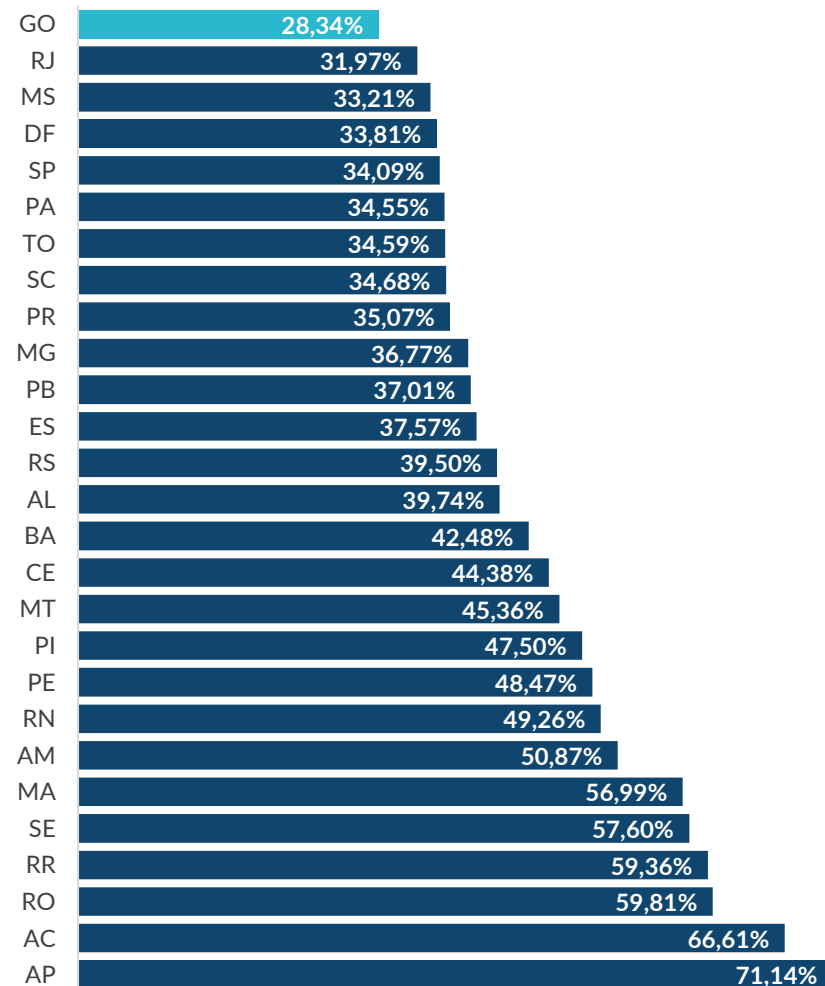


Índice de Perdas – SNIS 2022

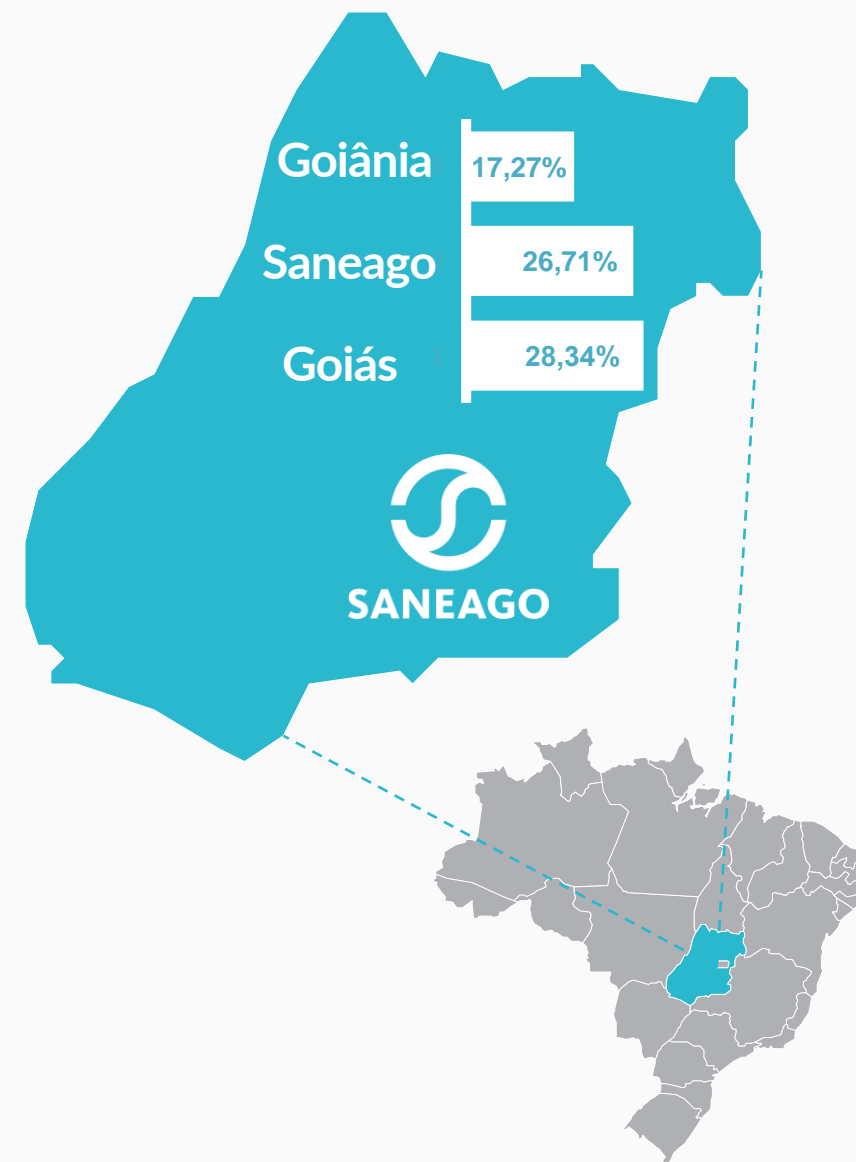


Índice de Perdas – SNIS 2022

Estados



Média Nacional 37,80%



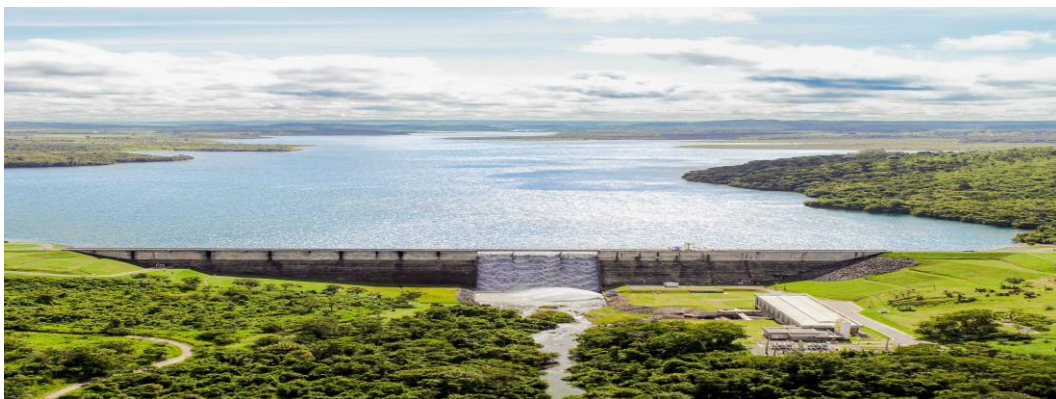
Situação Hídrica



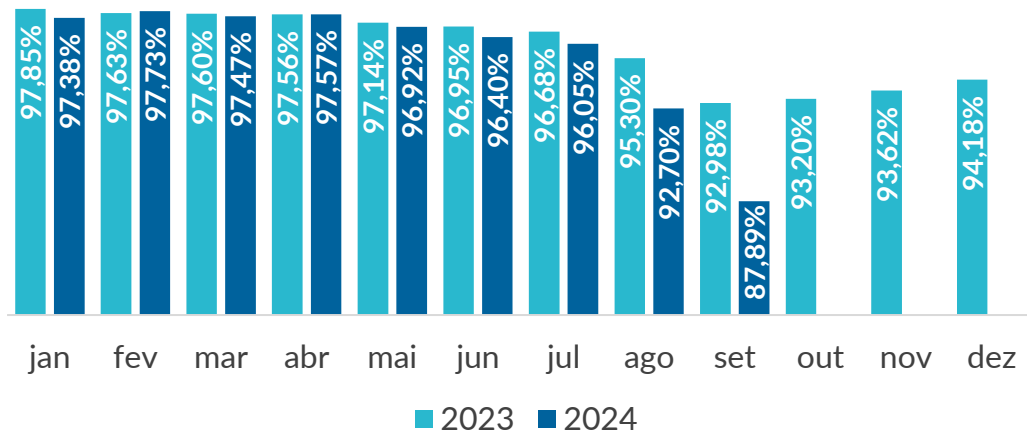
Consulte a Sala de Situação

[Portal de Monitoramento Hidrológico](#)

Média de Volume Acumulado Reservatório Mauro Borges /João Leite



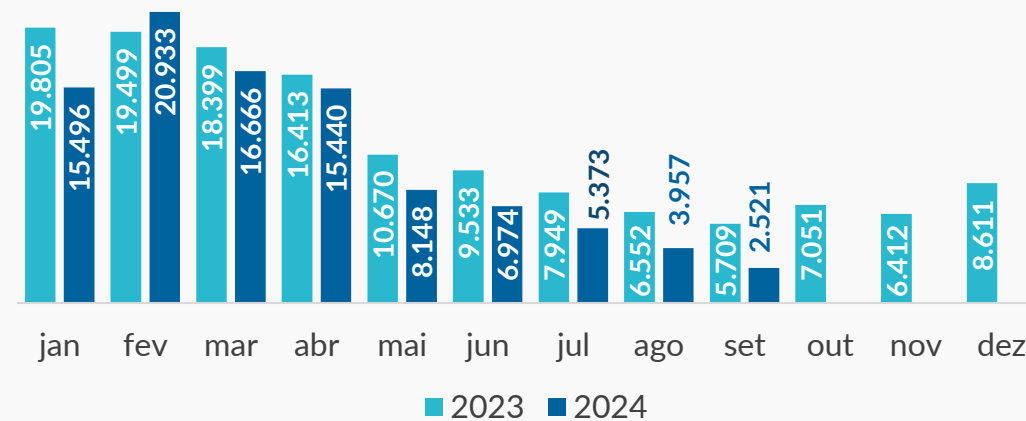
O Sistema Mauro Borges/João Leite engloba a Barragem João Leite, a ETA Mauro Borges e a ETA Jaime Câmara – que têm capacidade de tratamento de 4.000 l/s e 2.000 l/s, respectivamente.



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



Área de Atuação e Concessões

Atualmente a Saneago possui 223 contratos em operação que são assim distribuídos:

62 contratos de programa;

80 contratos de concessão e;

81 contratos de concessão em prestação direta.

Todos com vencimento em **17 de dezembro de 2049** conforme aprovado pelo colegiado das microrregiões do Estado de Goiás.

Abaixo estão discriminados a participação na receita líquida da empresa de cada uma das modalidades de prestação de serviço:

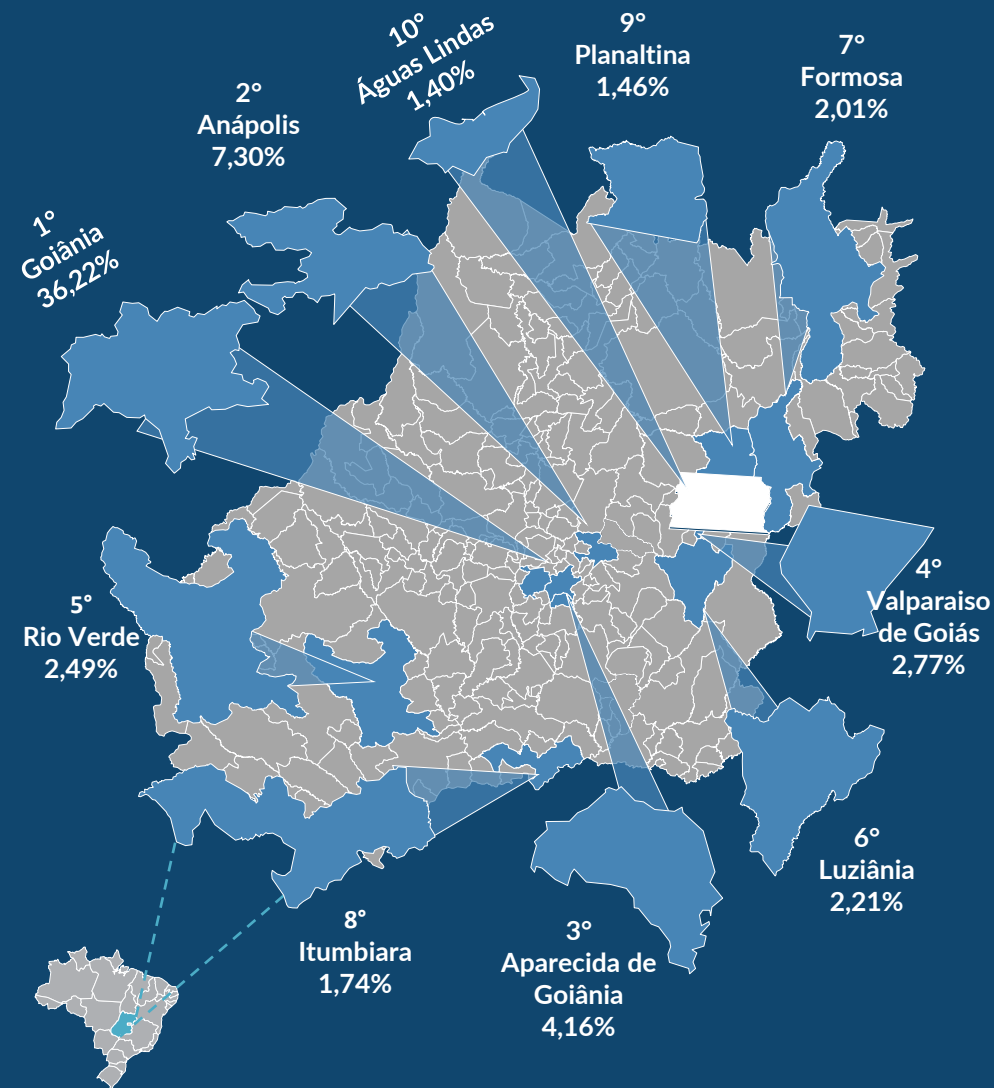
| Tipo de Contrato | Microrregião Oeste | | Microrregião Centro | | Microrregião Leste | | Total | |
|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Qtde. Município | % Receita Líquida | Qtde. Município | % Receita Líquida | Qtde. Município | % Receita Líquida | Qtde. Município | % Receita Líquida |
| Programa | 18 | 6,03% | 20 | 45,87% | 24 | 19,59% | 62 | 71,49% |
| Concessão | 31 | 2,90% | 28 | 4,77% | 21 | 4,90% | 80 | 12,57% |
| Prestação Direta | 30 | 7,19% | 35 | 6,79% | 16 | 1,96% | 81 | 15,94% |
| Total | 79 | 16,12% | 83 | 57,43% | 61 | 26,45% | 223 | 100,00% |

Dados atualizados em 30 de setembro de 2024.

As Microrregiões de Saneamento Básico - MSBs, do Oeste, Centro e do Leste, foi instituída pela Lei Complementar nº 182.

Contratos Top 10 - Maiores Receitas Líquidas



| Clas. | Cidades | (%) Receita |
|--------------|-----------------------|---------------|
| 1° | Goiânia | 36,22% |
| 2° | Anápolis | 7,30% |
| 3° | Aparecida de Goiânia | 4,16% |
| 4° | Valparaíso de Goiás | 2,77% |
| 5° | Rio Verde | 2,49% |
| 6° | Luziânia | 2,21% |
| 7° | Formosa | 2,01% |
| 8° | Itumbiara | 1,74% |
| 9° | Planaltina | 1,46% |
| 10° | Águas Lindas de Goiás | 1,40% |
| Total | | 61,76% |





Rating



| Agência | Rating | Classificação | Perspectiva | Último Relatório |
|---|---|---------------|-------------|------------------|
|  | Corporativo e Emissões de Debêntures (10 ^a , 11 ^a e 12 ^a) | AAA.br | Estável | 18/11/2024 |
|  | Corporativo e suas Emissões de Debêntures (8 ^a e 9 ^a) | AA(bra) | Estável | 11/01/2024 |



Emissões Recentes – Mercado de Capitais

Oferta Pública de Debêntures Saneago

8ª Emissão

Rating de Emissão A- (bra) em 13/11/20

R\$ 220.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

9ª Emissão

Rating de Emissão A+ (bra) em 28/06/21

R\$ 250.000.000,00

Coordenadores



Líder





Emissões Recentes – Mercado de Capitais

Oferta Pública de Debêntures Saneago

10ª Emissão

Rating de Emissão AA+ (br) em 08/06/22

R\$ 200.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

11ª Emissão

Rating de Emissão AA+ (br) em 22/08/23

R\$ 300.000.000,00

Coordenadores



Líder

Oferta Pública de Debêntures Saneago

12ª Emissão

Rating de Emissão AA+ (br) em 17/06/24

R\$ 300.000.000,00

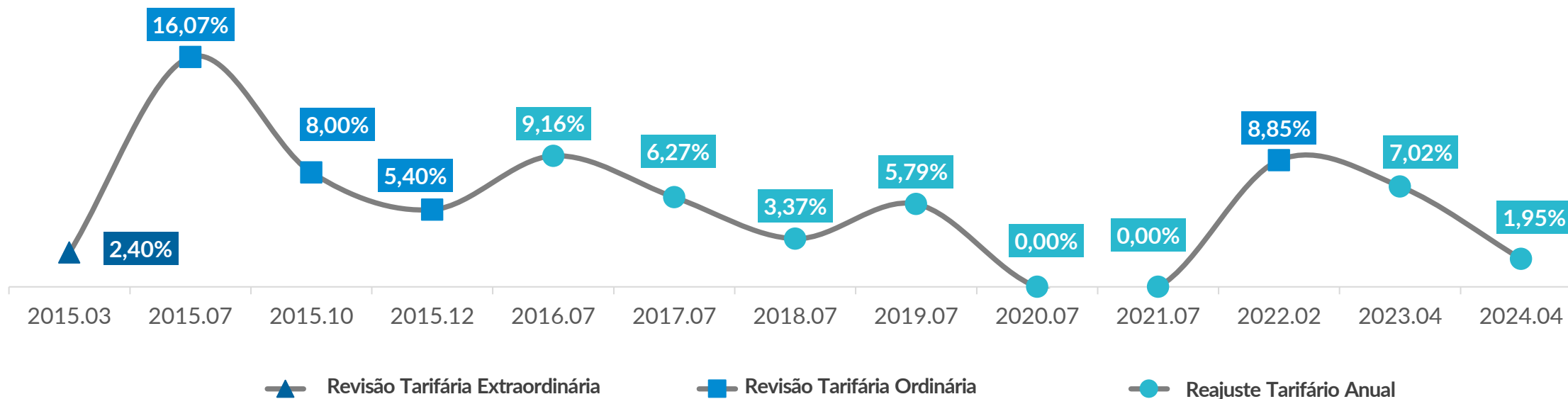
Coordenadores



Líder



Aspectos de Revisão e Reajuste Tarifário



- 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 2024, o reajuste tarifário de 1,95% foi aprovado pelas agências reguladoras, sendo implementado nas contas vencíveis a partir de abril de 2024.

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

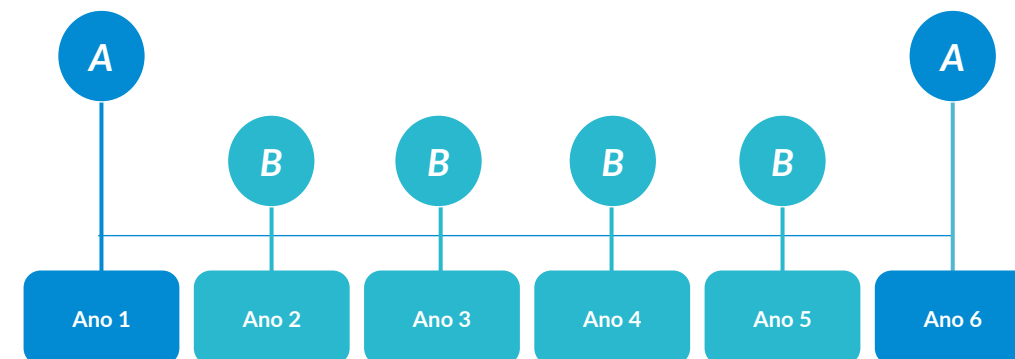
Reajuste Anual

- 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.

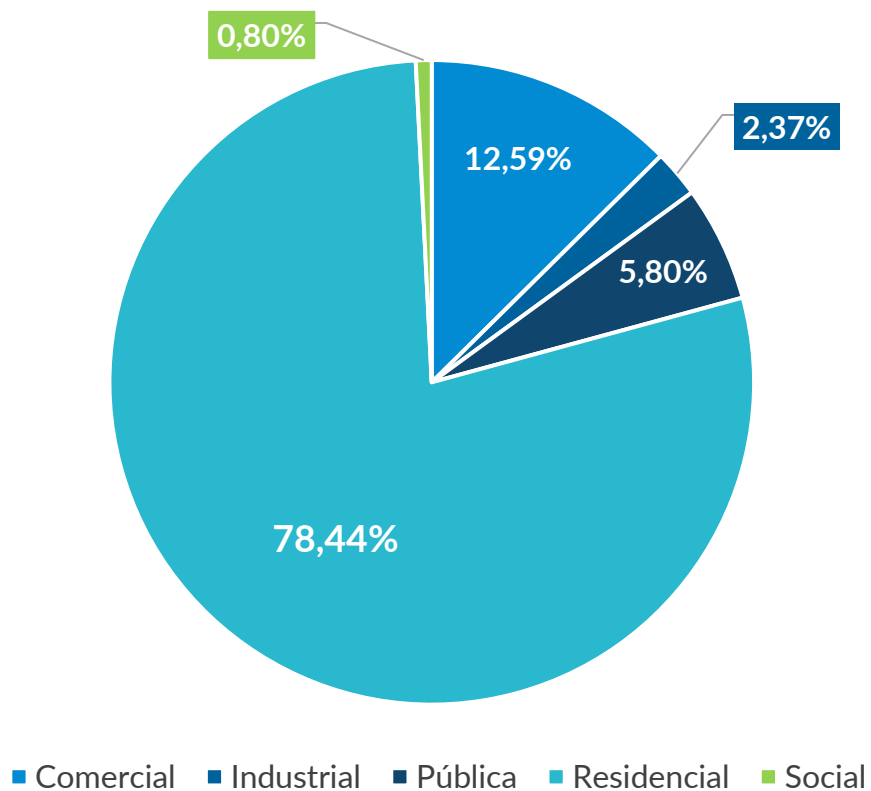
Reajuste Tarifário Anual – Ciclo Tarifário – 2021 - 2024

Arcabouço Legal: Resolução AGR nº 242/2024, AR nº 22/2024 e AMAE nº 39/2024

- 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 2023/2024 => 1,95%.

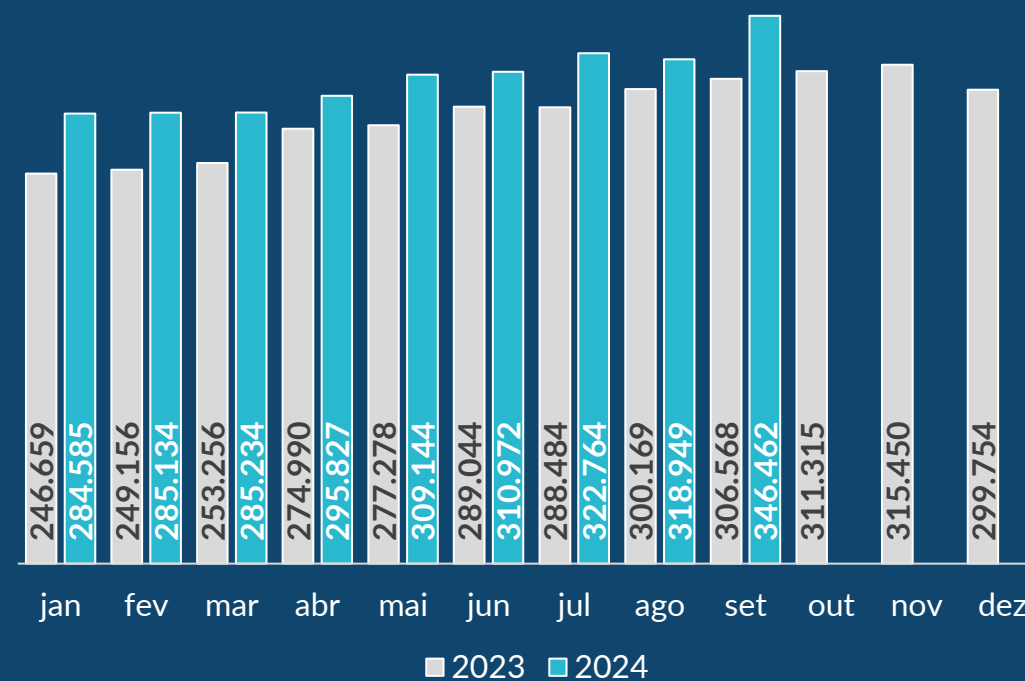
Faturamento

Por Categoria | Acumulado 2024



Levantamento realizado com base no Faturamento contábil do 3º Trim. de 2024

Comparativo de Evolução 2023 x 2024 (R\$ mil)





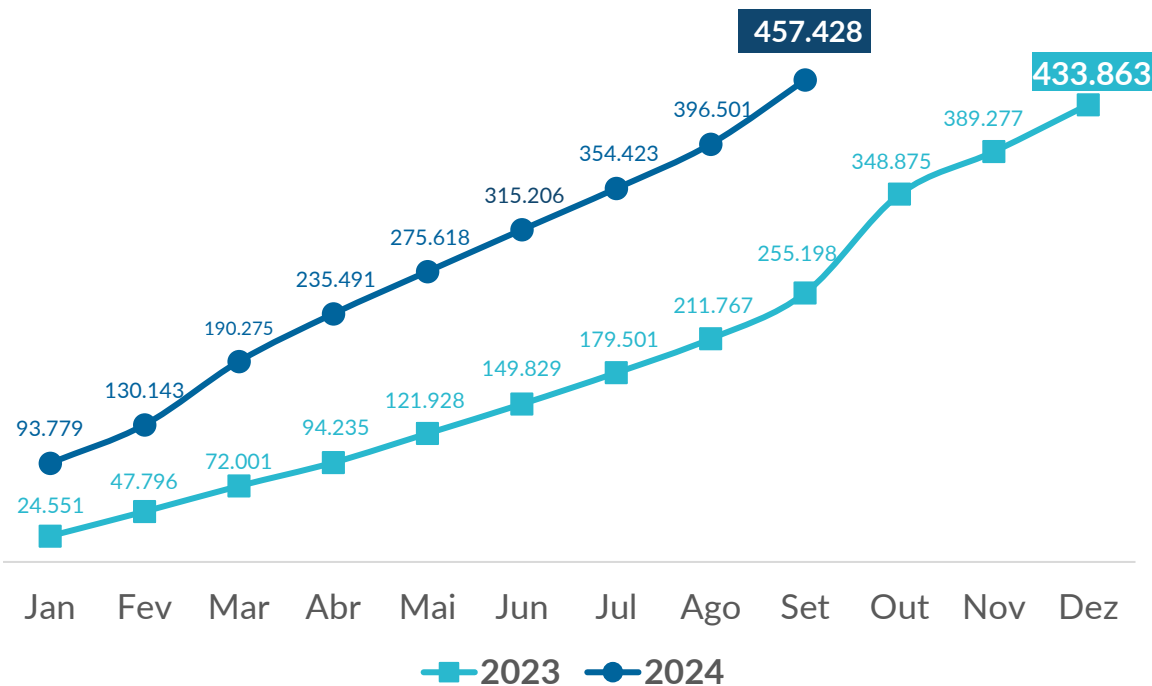
Dados Operacionais

Investimentos Realizados

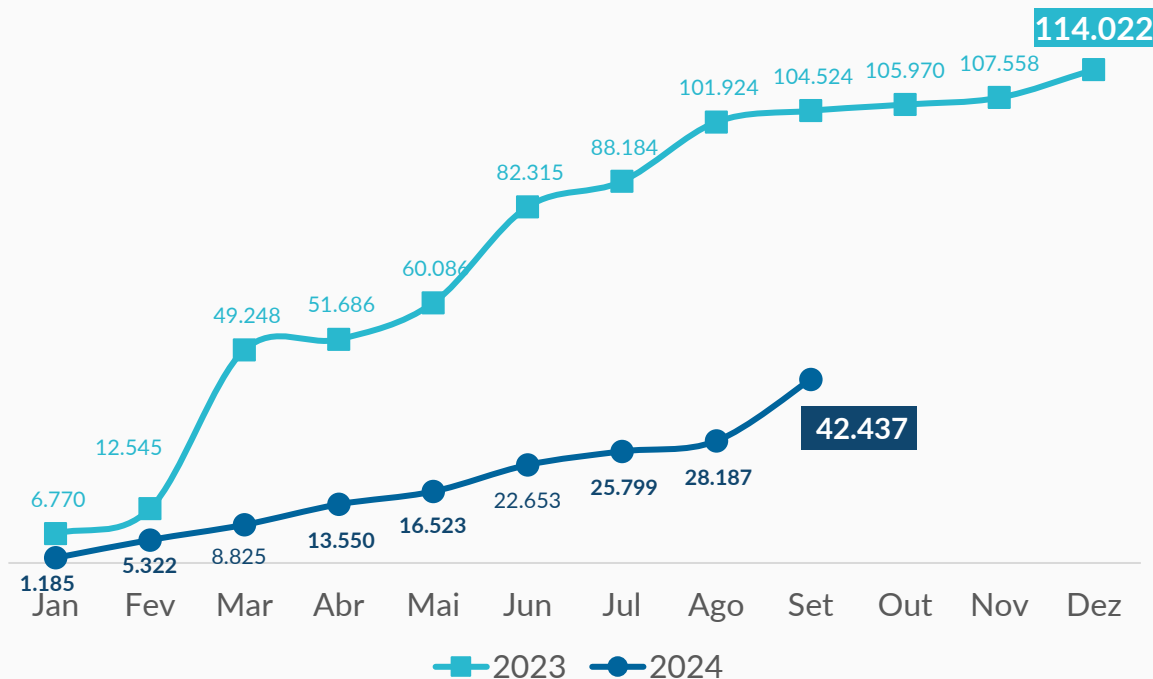
Valores Acumulados Mês a Mês

(Valores expressos em milhares de reais)

Água e Esgoto



Outros



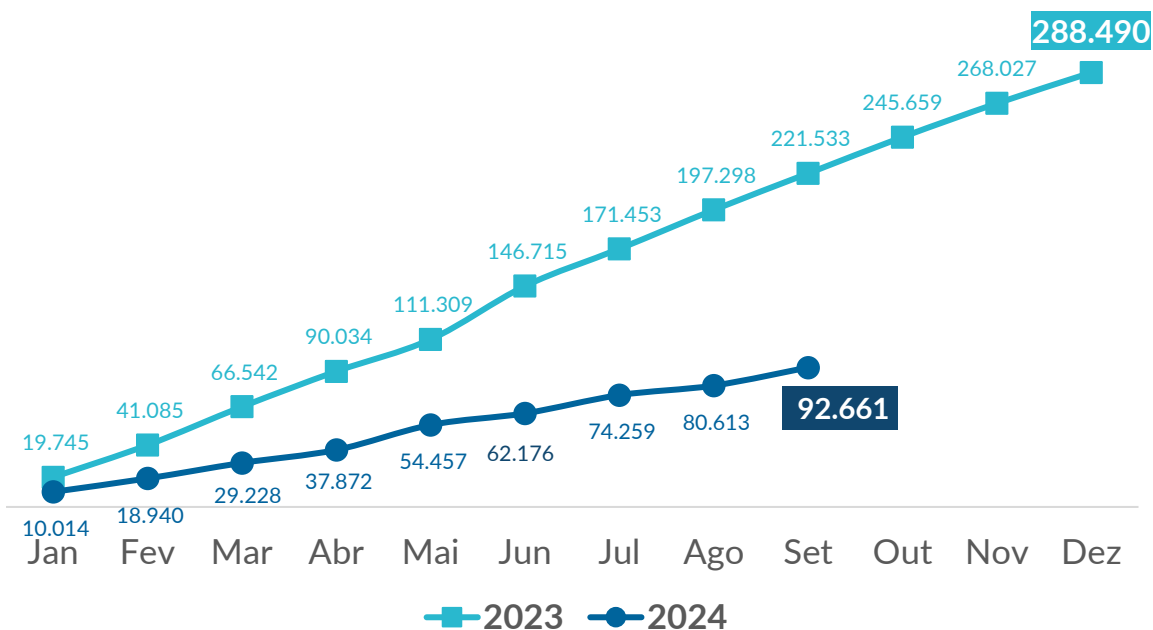
Dados Operacionais

Investimentos Realizados

Valores Acumulados Mês a Mês

(Valores expressos em milhares de reais)

Parcerias Estratégicas

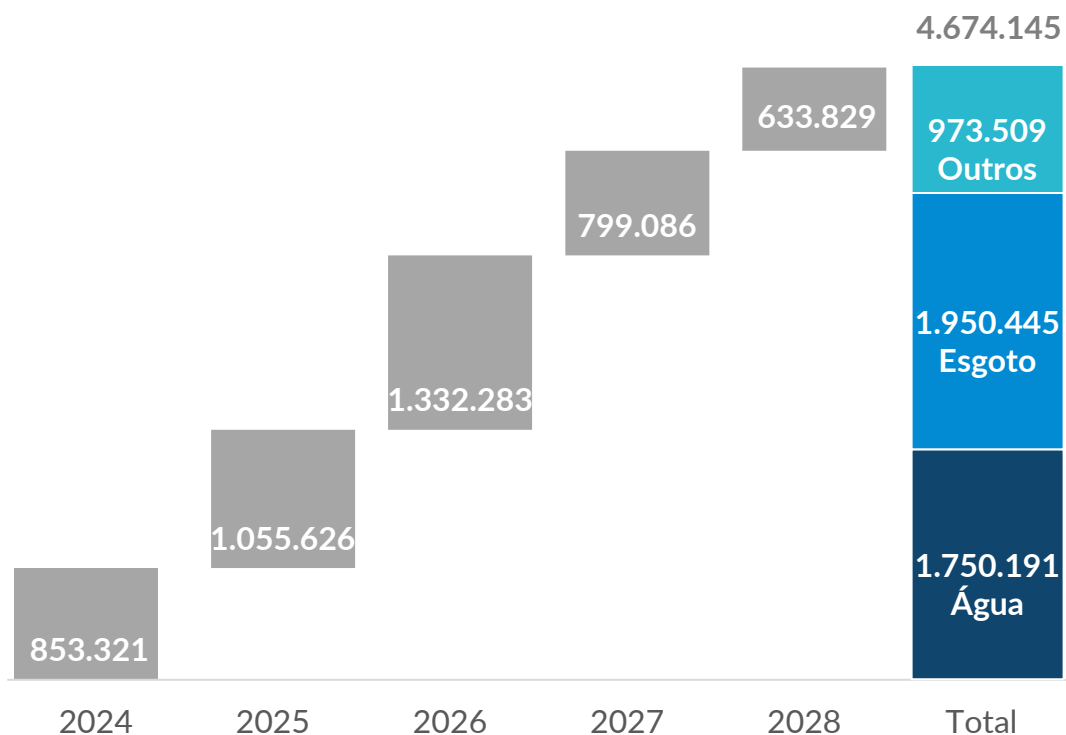


Investimento Total Acumulado “Água, Esgoto, Outros e Parcerias Estratégicas”

| Sistema | 9M2023 | 9M2024 | Var. |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| (I) Água | 206.169 | 362.335 | 75,75% |
| (II) Esgoto | 49.029 | 95.093 | 93,95% |
| Total (I+II) | 255.198 | 457.428 | 79,24% |
| (III) Outros | 104.524 | 42.437 | -59,40% |
| Total (I+II+III) | 359.752 | 499.865 | 38,96% |
| (IV) Parcerias Estratégicas | 221.533 | 92.661 | -58,17% |
| Total (I+II+III+IV) | 581.255 | 592.526 | 1,94% |

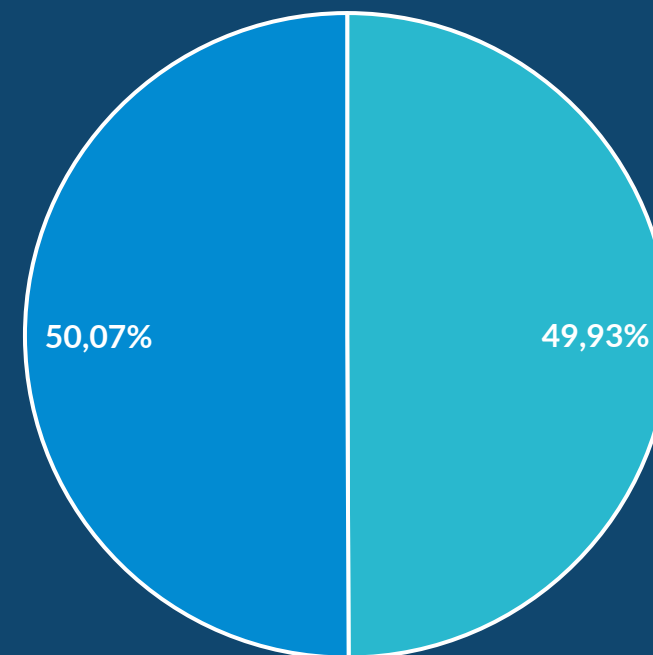


Planejamento Estratégico (2024-2028)



Fonte: Planejamento Estratégico (2024-2028) aprovado em Reunião do Conselho de Administração nº 516, realizada em 07 de dezembro de 2023.

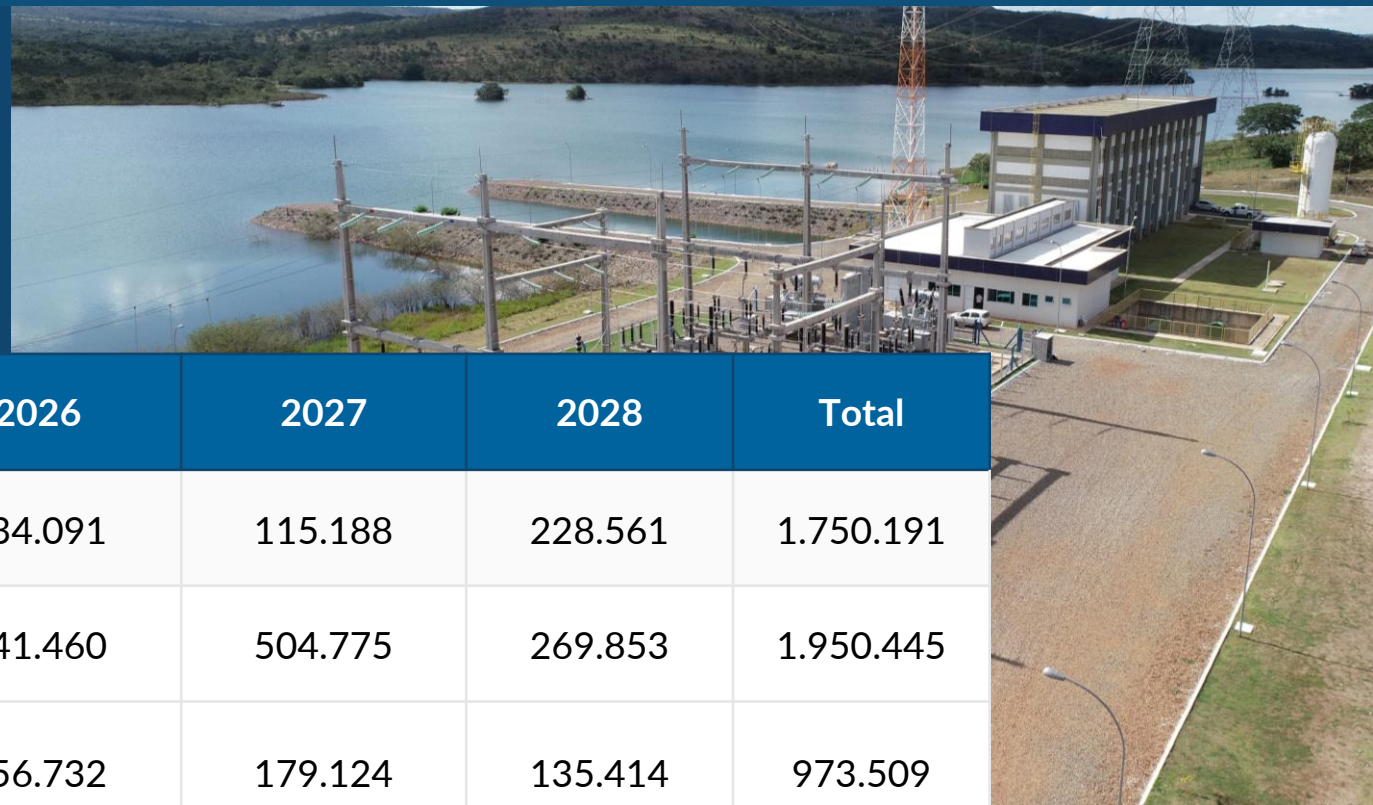
Composição da Estrutura de Capital CAPEX: SAA | SES | Outros



Capital Próprio

Capital de Terceiros

Planejamento Estratégico (2024-2028)



| Tipo de CAPEX | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | Total |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| SAA | 395.775 | 476.576 | 534.091 | 115.188 | 228.561 | 1.750.191 |
| SES | 224.452 | 409.904 | 541.460 | 504.775 | 269.853 | 1.950.445 |
| Outras Inversões ¹ | 233.093 | 169.147 | 256.732 | 179.124 | 135.414 | 973.509 |
| Total Geral | 853.321 | 1.055.626 | 1.332.283 | 799.086 | 633.829 | 4.674.145 |

¹Outras Inversões: investimentos de suporte a infraestrutura básica para manutenção do crescimento vegetativo, redução de perdas, melhorias no sistema e outras ações. Para mais informações sobre o Planejamento Estratégico da Saneago visite: <https://ri.saneago.com.br/Download.aspx?Arquivo=dEhQH3FINMwLE243Khc40A==>

Dívida e Calendário de Amortização (R\$) – Posição 30/09/2024

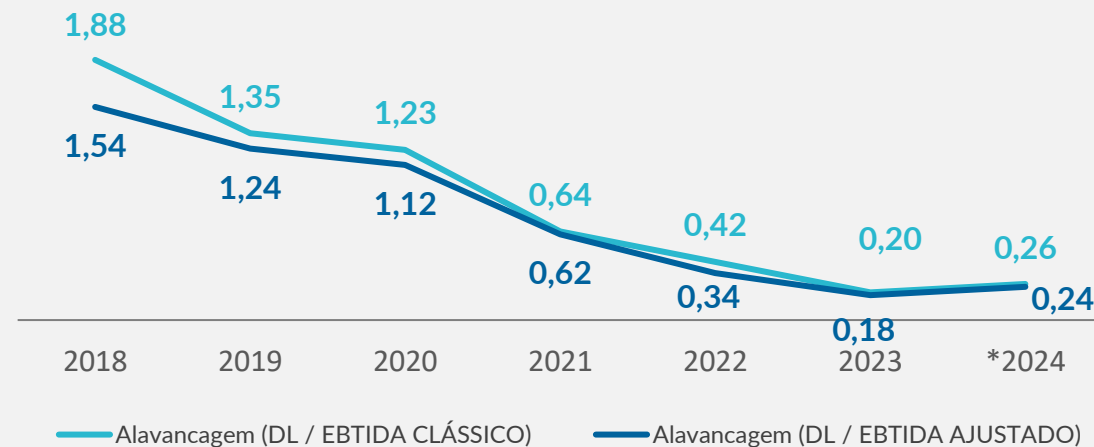
| Abertura do Endividamento | |
|-----------------------------------|------------------|
| Tipo da Dívida | 9M2024 |
| Principal da Dívida | 1.240.059 |
| (+) Juros e Encargos ¹ | 6.758 |
| (-) Custos de Transação | -9.399 |
| Dívida Bruta² | 1.237.418 |
| (-) Caixa e Equivalente | 294.783 |
| (-) Aplicações Financeiras | 667.094 |
| Dívida Líquida³ | 275.541 |

¹ Juros calculados das datas dos vencimentos das parcelas até o fim do mês de setembro de 2024

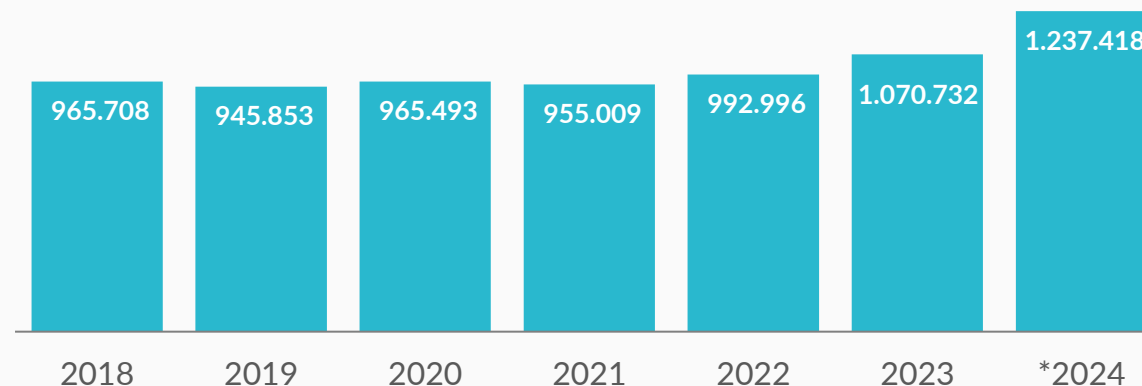
² Sendo dívida em Empréstimos e Financiamentos (213.823) e Debêntures (1.032.993)

³ O aumento da dívida líquida devido a utilização do caixa e aplicações para pagamento dos dividendos, PLR e recomposição do caixa mínimo

Alavancagem (PP)



Dívida Bruta (R\$)

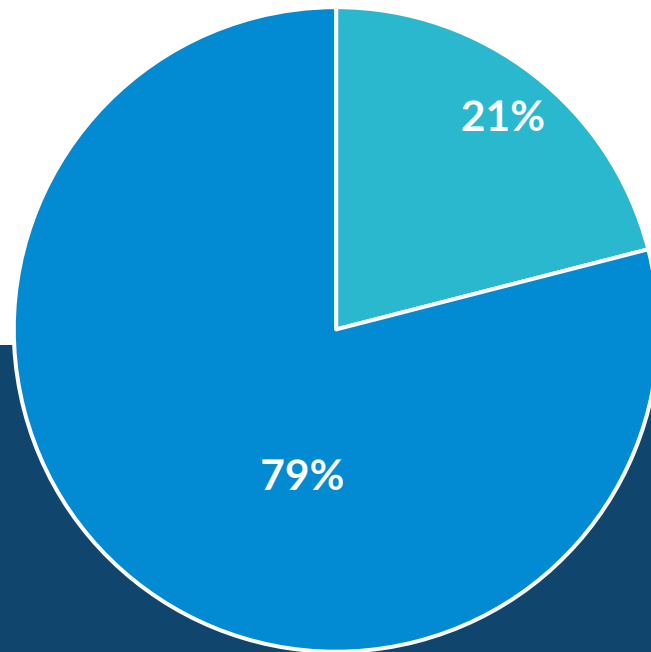


*2024 dados acumulados até setembro de 2024

Dívida

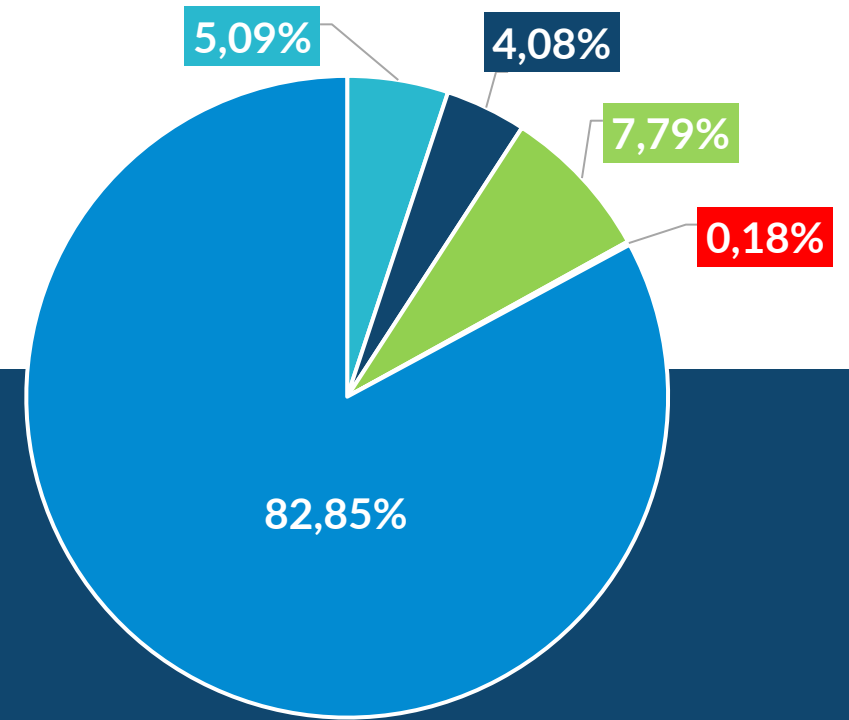
Estrutura & Indexadores

Posição em 30/09/2024



Curto Prazo

Longo Prazo



IPCA

Dolar - BID

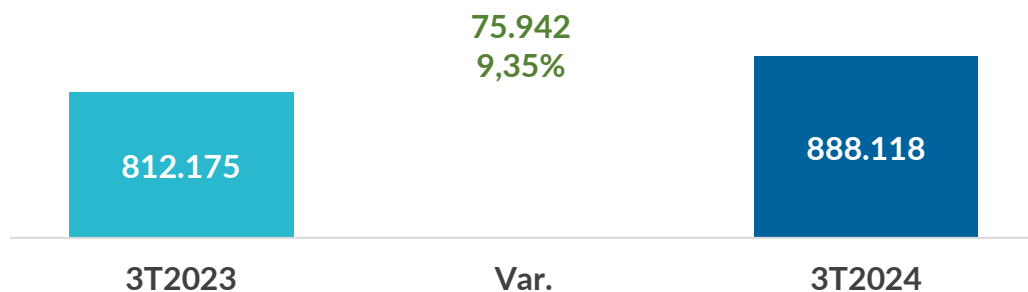
TR - Caixa Econômica

Não Indexado - Banco do Brasil

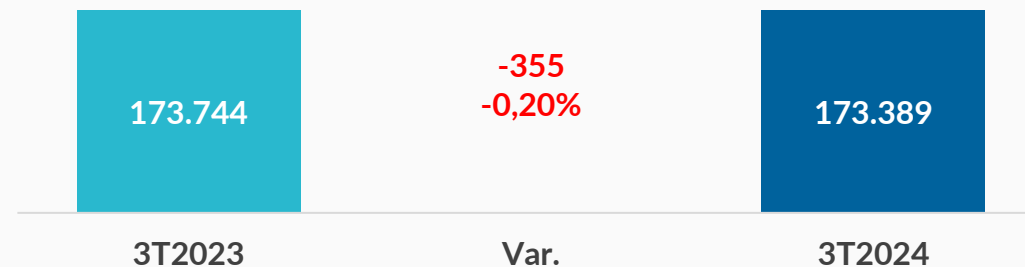


Resultado e Margem Trimestral

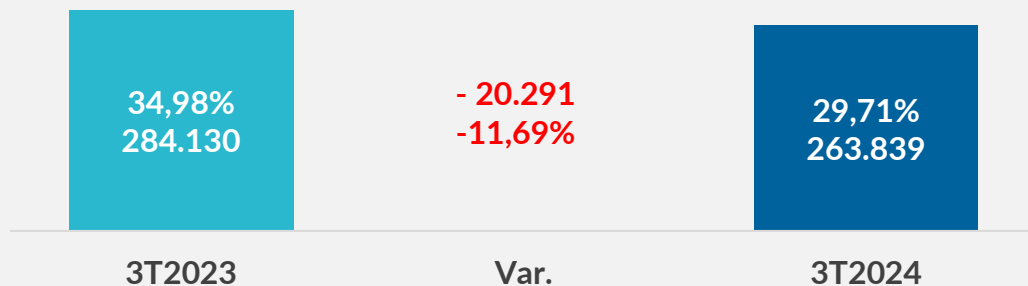
Receita Líquida



Lucro Líquido



EBITDA Clássico



EBITDA Ajustado

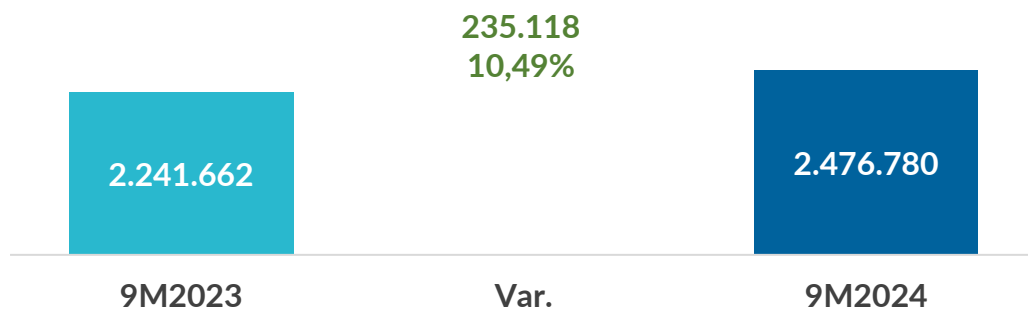


*Valores expressos em milhares de reais.

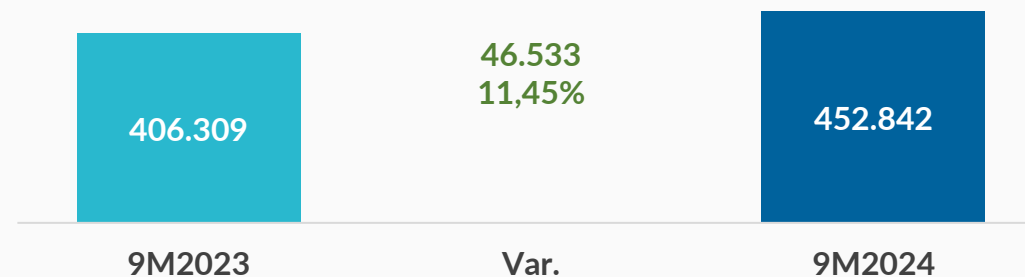


Resultado e Margem Semestral

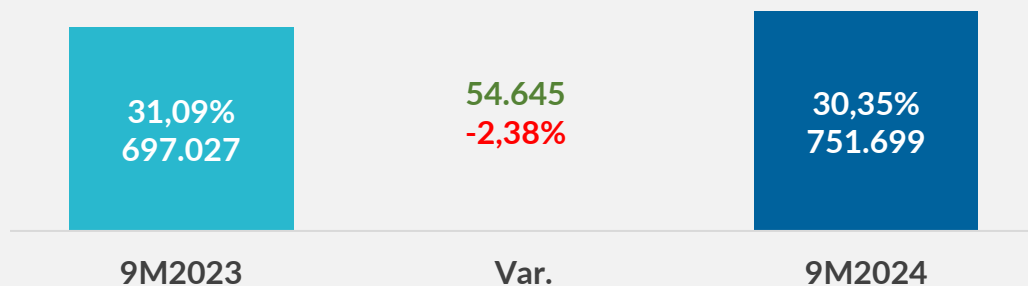
Receita Líquida



Lucro Líquido



EBITDA Clássico



EBITDA Ajustado



*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