



SANEAGO

RELEASE DE RESULTADOS

Exercício 1T2021






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° Destaques
	2° Operacional
	3° Desempenho Financeiro

Destques 1T2020 X 1T2021



Avanço de **4,43%** no volume faturado de água e **5,26%** de esgoto no 1T2021, frente ao mesmo período de 2020;



Redução do Índice de Perdas de **7,13%** no 1T2021, frente ao mesmo período de 2020;






Fitch eleva Rating da Saneago de **'A-(bra)'** para **'A+(bra)'**, Perspectiva Estável, em 15/04/2021, aumentando 2 (duas) posições na escala mesmo diante dos impactos do COVID-19;




Emissão do Relatório do Auditor Independente, Demonstrações Contábeis do 1T2021 **sem ressalvas**;


Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro


Indicadores Operacionais de Água - 2020 X 2021


 Água - Indicadores	Unidade	1T2020	1T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.761	5.851	90	1,56%
Índice de Atendimento	%	97,20%	97,50%	0,30%	0,31%
Ligações	Milhares	2.222	2.285	63	2,84%
Economias	Milhares	2.424	2.485	61	2,52%
Extensão de Rede	Km	30.599	31.386	787	2,57%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	65.282	68.176	2.894	4,43%
Volume Produzido	Mil m ³	93.882	95.552	1.670	1,78%
Índice de Perdas	%	28,77%	26,72%	-2,05%	-7,13%

Indicadores Operacionais de Esgoto – 1T2020 x 1T2021

 Esgoto - Indicadores	Unidade	1T2020	1T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.763	3.932	169	4,49%
Índice de Atendimento Esgoto	%	63,50%	65,50%	2,00%	3,15%
Índice de Atendimento Esgoto Tratado	%	59,10%	61,10%	2,00%	3,38%
Ligações	Milhares	1.222	1.283	61	4,99%
Economias	Milhares	1.388	1.450	62	4,47%
Extensão de Rede	Km	13.170	13.662	492	3,74%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	40.437	42.562	2.125	5,26%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	37.472	39.551	2.079	5,55%

Acompanhamento das metas | Dados Operacionais – Acumulado

 Água	Unidade	1T2020	1T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	16.334	14.928	-1.406	-8,61%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	65.282	68.176	2.894	4,43%
Índice de Perdas	(%)	28,77%	26,72%	-2,05%	-7,13%

 Esgoto	Unidade	1T2020	1T2021	Dif. Qtd	Var. (%)
Incremento de Economias Saneago	Mil	11.543	9.741	-1.802	-15,61%
Incremento de Economias BRK	Mil	11.436	11.640	204	1,78%
Incremento de Economias Saneago + BRK	Mil m³	22.979	21.381	-1.598	-6,95%
Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	33.033	35.498	2.465	7,46%
Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	6.424	7.064	640	9,97%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	39.457	42.562	3.105	7,87%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	1T2021
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	82	14,34%
> Concessão	82	14,34%
II - A vencer	144	85,66%
> Concessão	82	13,97%
> Programa	62	71,69%
Total Geral	226	100,00%

A vencer		
5 anos	47	10,70%
10 anos	13	2,00%
15 anos	15	0,85%
20 anos	11	1,92%
acima de 20	58	70,19%
Total a vencer	144	85,66%

Data de referência de vencimentos dos contratos e Faturamento: 31 de Março de 2021

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

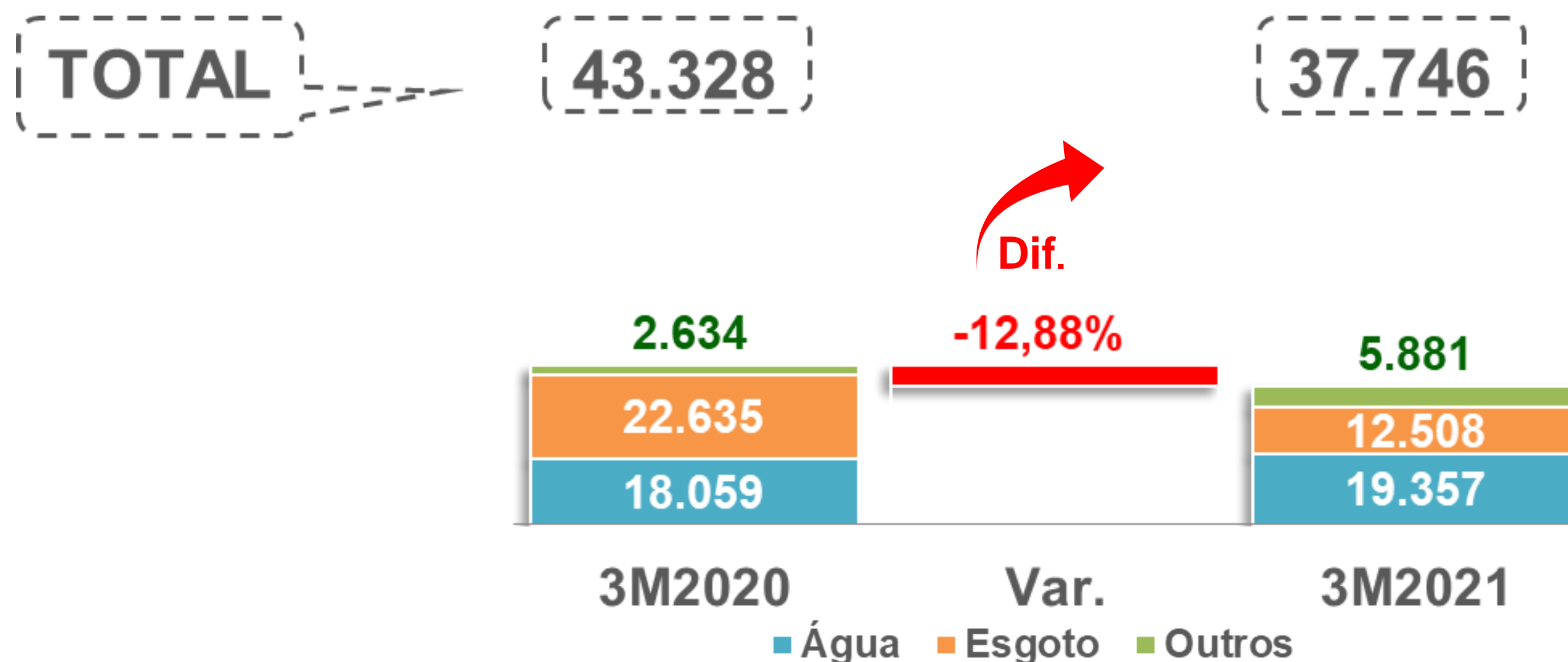
Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	dez/49	37,00%
2º	Anápolis	fev/50	7,23%
3º	Aparecida De Goiânia	nov/41	4,55%
4º	Valparaíso De Goiás	nov/48	2,60%
5º	Rio Verde	nov/41	2,45%
6º	Luziânia	dez/45	2,12%
7º	Formosa¹	mar/25	2,01%
8º	Itumbiara¹	fev/25	1,72%
9º	Jataí	nov/41	1,48%
10º	Planaltina¹	abr/30	1,36%
Total		-	62,53%

¹ Contratos de Concessão

Contratos Vencidos no 1T2021




Nº	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1	ALEXANIA	07/03/2021	0,25%
2	CATURAI	22/03/2021	0,05%
Total		-	0,30%

Acompanhamento das metas Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	1T2020	1T2021	Var.
Água	18.059	19.357	7,19%
Esgoto	22.635	12.508	-44,74%
Outros	2.634	5.881	123,27%
Total	43.328	37.746	-12,88%

Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro

Acompanhamento das metas - Desempenho Financeiro - Trimestral

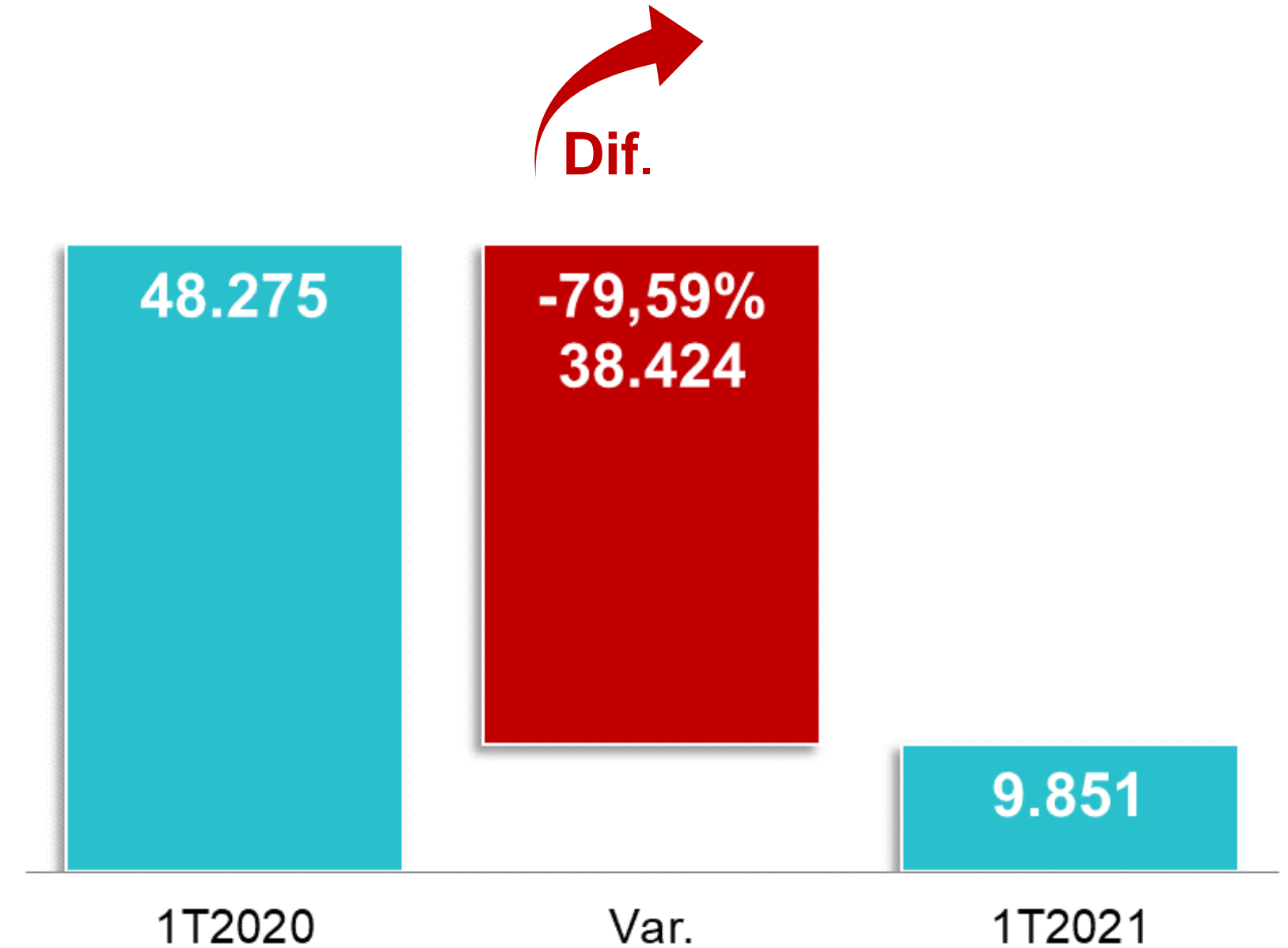
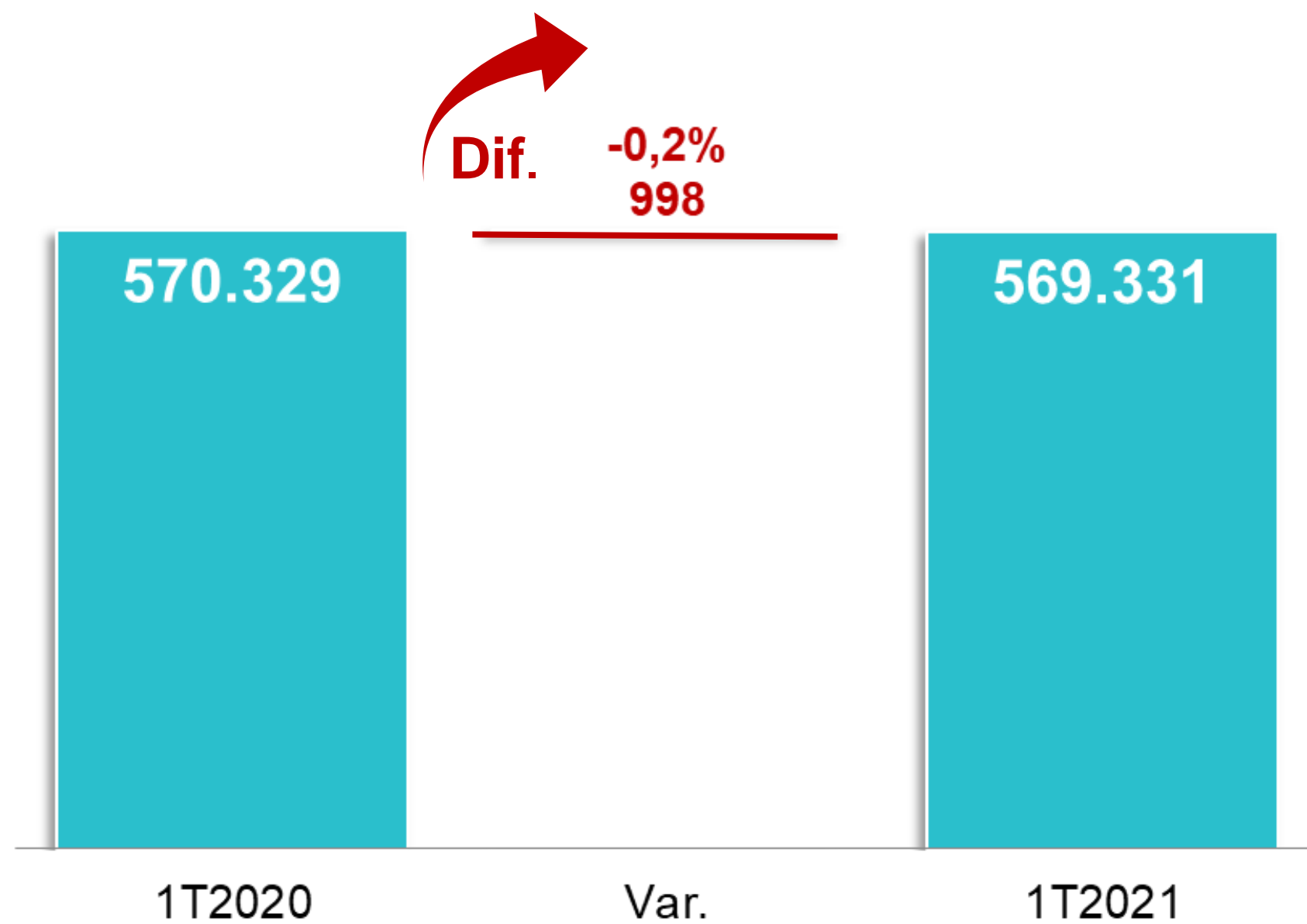
Resultados Trimestrais	1T2020	1T2021	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	570.329.144	569.331.215	-0,17%
Pessoal (-)	246.355.178	257.441.931	4,50%
Material (-)	22.949.353	21.149.625	-7,84%
Serviços de Terceiros (-)	43.958.257	54.453.549	23,88%
Energia Elétrica (-)	50.718.255	52.538.335	3,59%
Gerais (-)	4.799.175	4.278.694	-10,85%
Remuneração de Concessão (-)	18.507.562	17.869.752	-3,45%
Despesas Tributárias (-)	4.735.241	5.720.669	20,81%
Provisões e Reversões (-)	36.346.926	105.531.234	190,34%
Outras Despesas (+/-)	7.032.377	1.234.871	-82,44%
Amortização e Depreciação (-)	28.782.863	29.726.685	3,28%
(II) Total Custos e Despesas (=)	464.185.188	549.945.345	18,48%
Resultado Financeiro Líquido (+/-)	-34.814.760	-4.942.639	-85,80%
IRPJ/CSLL (+/-)	23.054.521	4.592.139	-80,08%
(III) Lucro Líquido (=)	48.274.675	9.851.092	-79,59%
Descrição	1T2020	1T2021	Var.(%)
Faturamento	652.292.072	658.984.077	1,03%
Arrecadação	603.807.782	634.960.768	5,16%
Taxa de Inadimplência*	7,43%	3,65%	-50,95%

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

Desempenho Financeiro - 1T2021

Receita Líquida

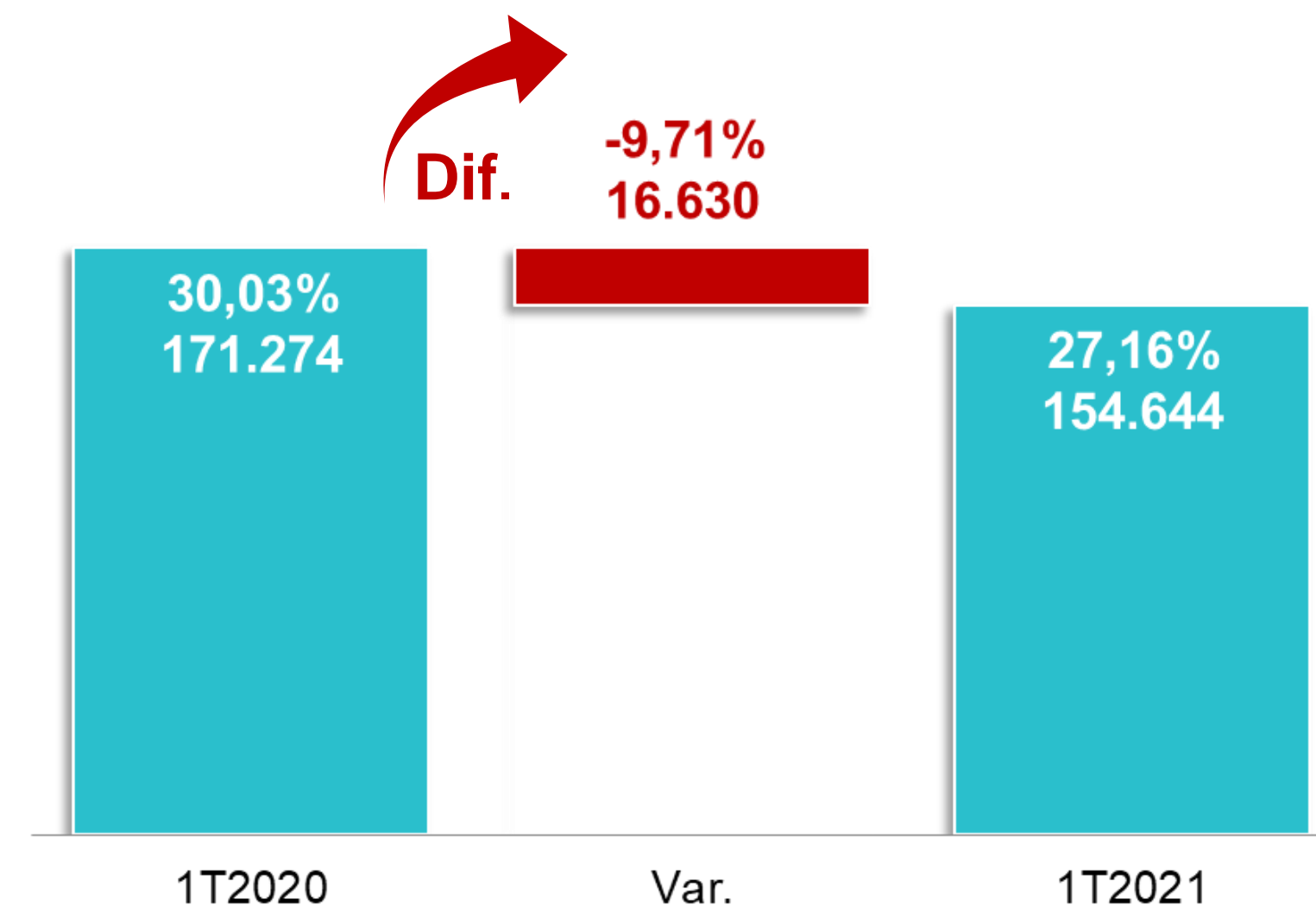
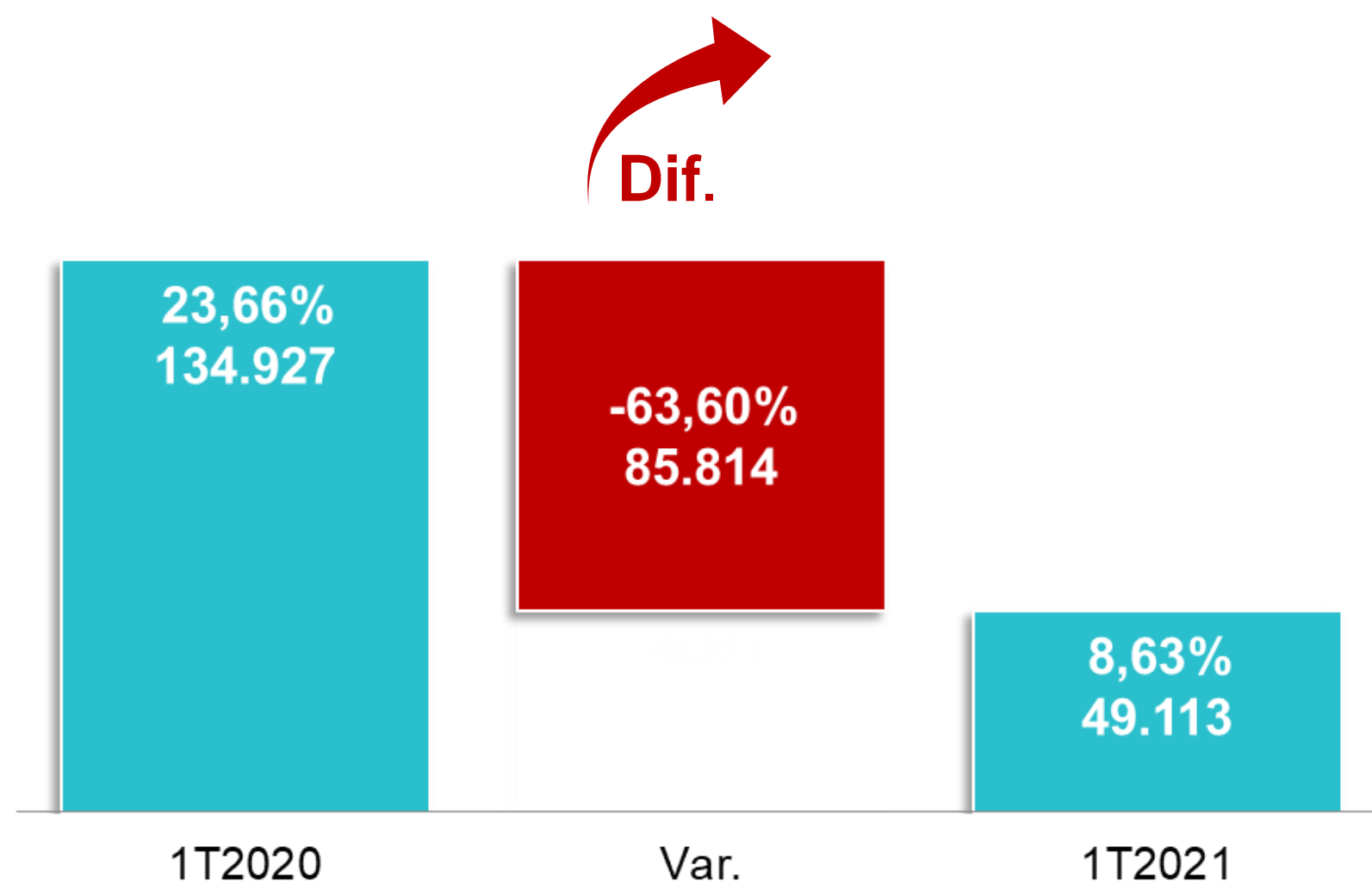
Lucro Líquido



Desempenho Financeiro – 1T2021

EBITDA x Margem EBITDA Clássica

EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado



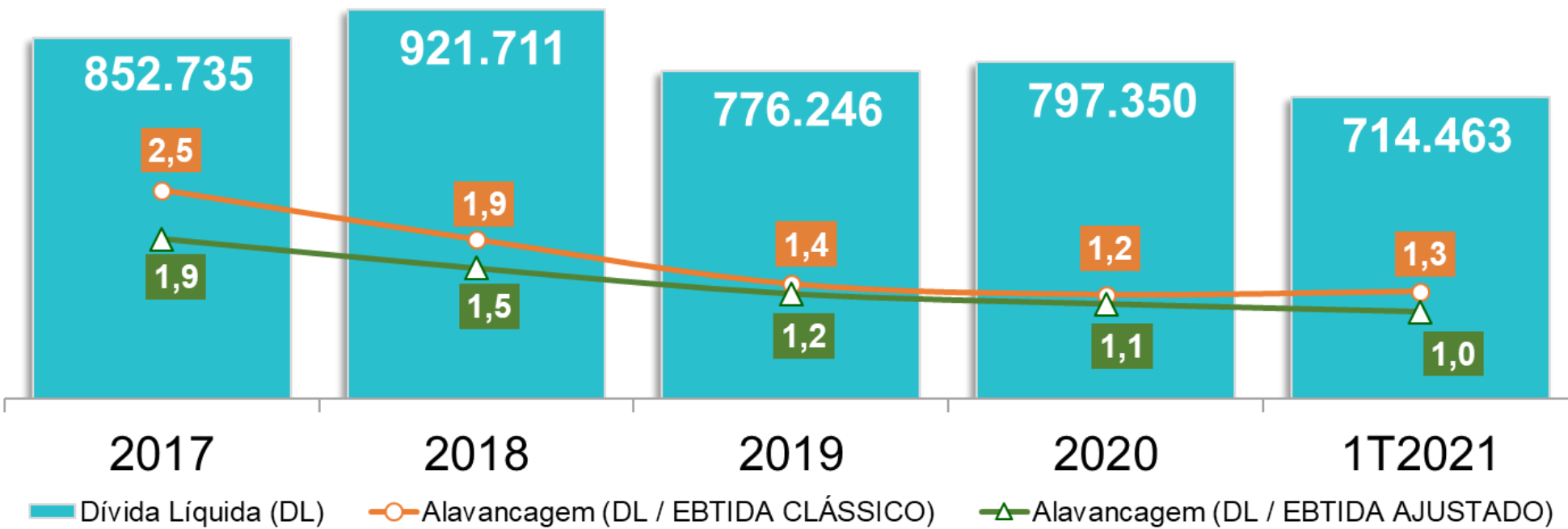
Balanço Patrimonial

Ativo	1T2020	1T2021	Var. %
Ativo Circulante	629.374	824.164	30,95%
Caixa e Equivalentes	116.738	202.917	73,82%
Créditos a Receber de Usuários	412.972	492.782	19,33%
Estoques	42.014	63.015	49,99%
Tributos a Recuperar	2.853	18.694	555,24%
Despesas Antecipadas	29.558	30.917	4,60%
Subdelegação	12.507	13.961	11,63%
Títulos e Valores Mobiliários	8.299	1.476	-82,21%
Outras Contas a Receber	4.433	402	-90,93%
Ativo Não Circulante	4.910.873	5.050.066	2,83%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.203.812	1.242.145	3,18%
Ativo Permanente	3.707.061	3.807.921	2,72%
Ativo Total	5.540.247	5.874.230	6,03%

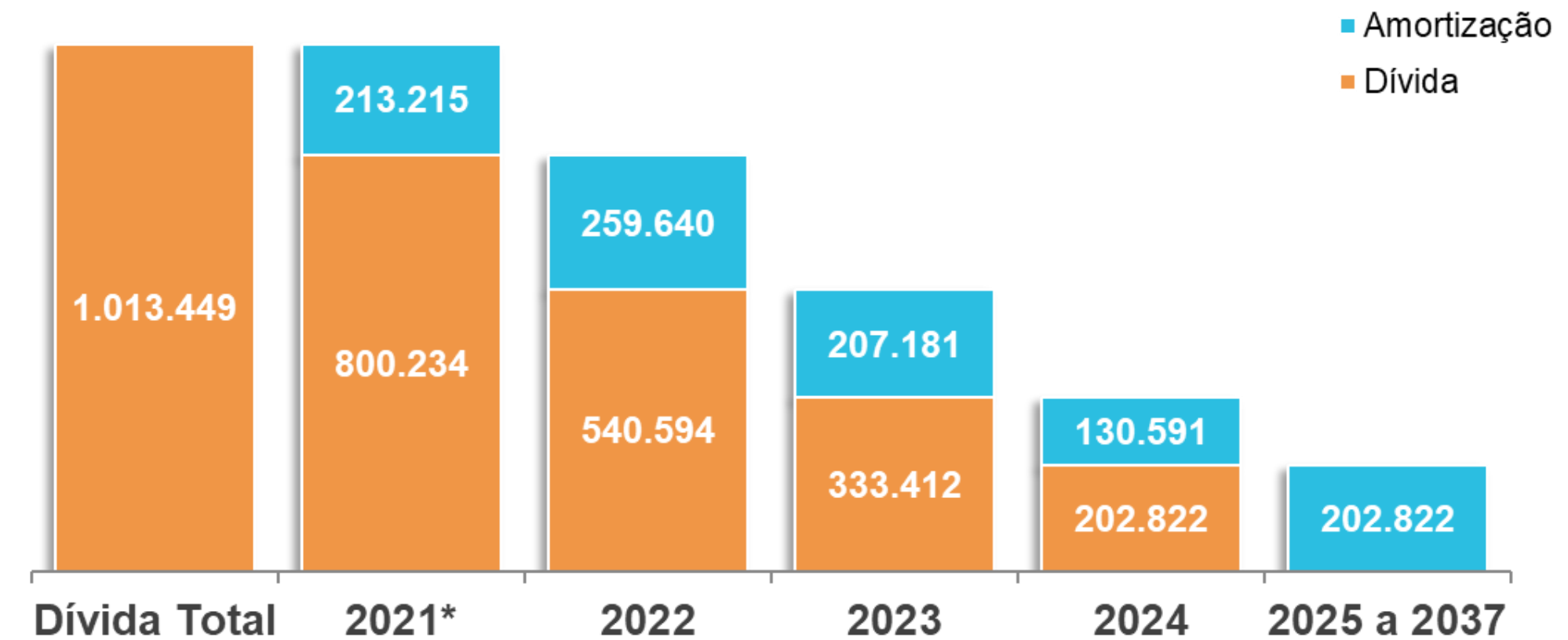
Passivo	1T2020	1T2021	Var. %
Passivo Circulante	742.782	696.789	-6,19%
Empréstimos e Financiamentos	135.006	137.560	1,89%
Debêntures	113.114	132.549	17,18%
Arrendamento Mercantil	13.583	15.617	14,97%
Fornecedores	117.021	100.895	-13,78%
Obrigações Trabalhistas	138.081	152.822	10,68%
Obrigações Tributárias	30.314	31.941	5,37%
Parcelamentos	3.414	2.134	-37,49%
Obrigações Contratuais	97.148	15.220	-84,33%
Outras Contas a Pagar	16.953	25.647	51,28%
Subdelegação	1.162	526	-54,73%
Dividendos a Pagar	74.992	79.884	6,52%
Adiantamento contratual	1.994	1.994	0,00%
Passivo Não Circulante	1.937.615	2.089.958	7,86%
Total do Passivo	2.680.397	2.786.747	3,97%
Patrimônio Líquido	2.859.850	3.087.483	7,96%
Passivo Total	5.540.247	5.874.230	6,03%

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)



Comparativo de valores (Nota Explicativa X Gráfico) : a Nota Explicativa contempla a posição de fechamento em 31/03, ou seja é o saldo devedor de cada contrato + juros do fim de mês (pro rata), o Gráfico representa o fluxo pra frente, não tá incluso o juros até o dia 31/03.

*Abril a Dezembro/2021.

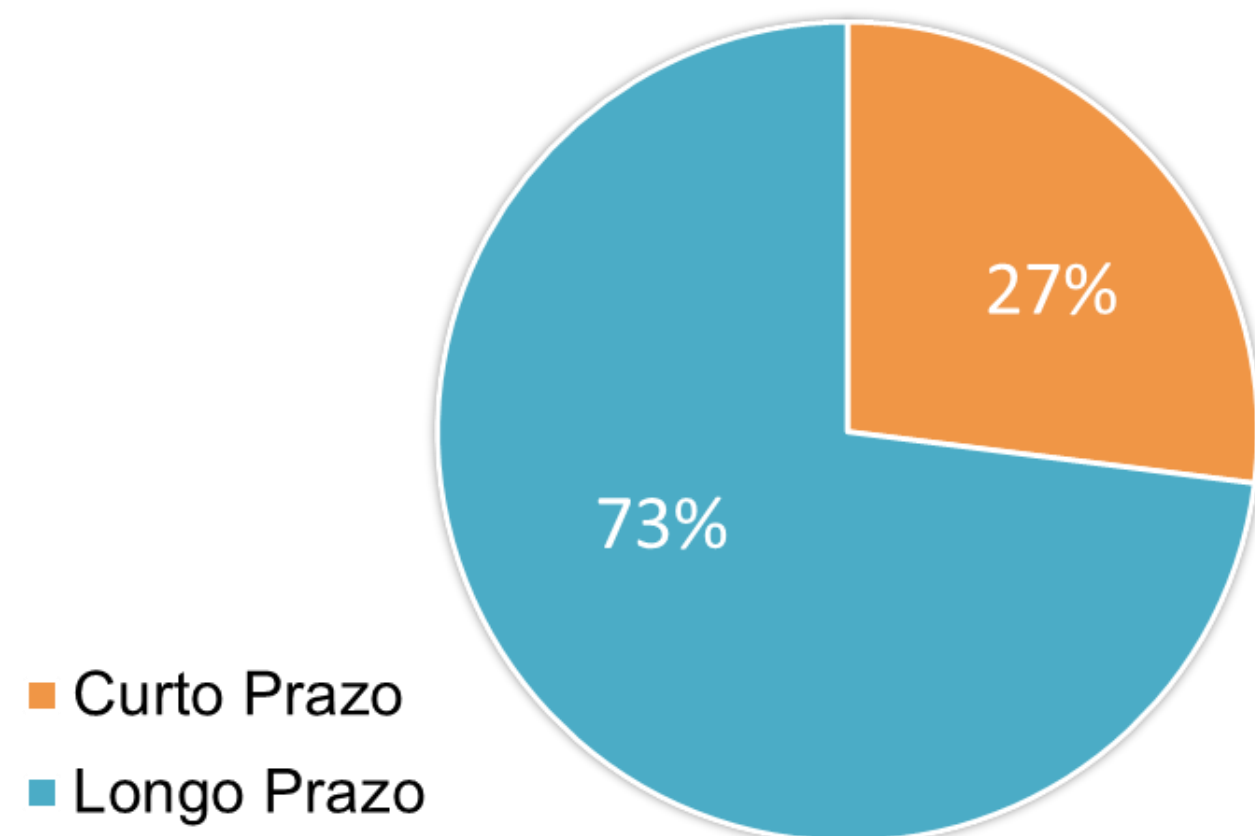
Fonte: SUFIN/R-GOP

Dívida

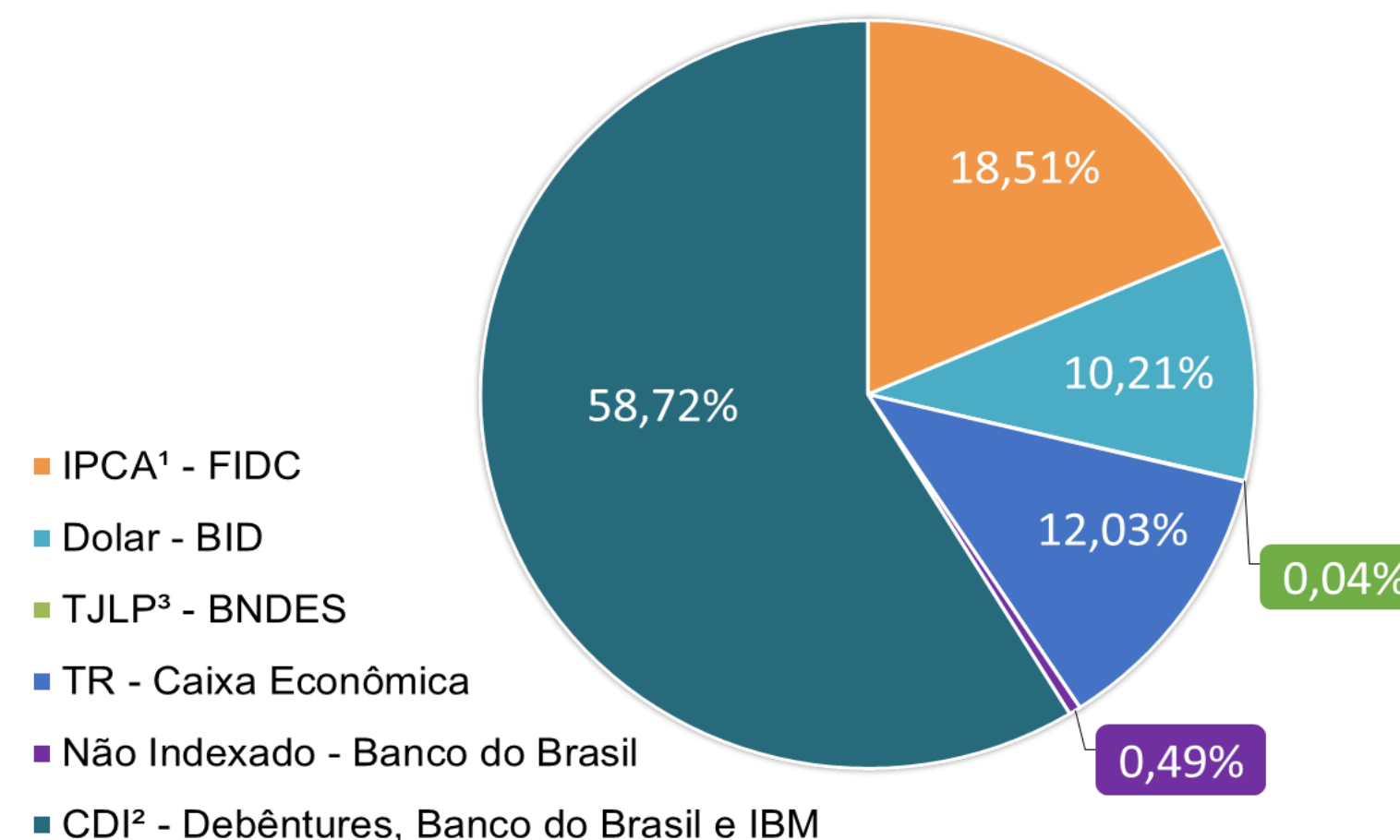
Abertura do Endividamento

Tipo da Dívida	Total
Empréstimos e Financiamentos	337.078
Debêntures	580.302
Dívida Bruta	917.380
Caixa e Equivalentes	202.917
Dívida Líquida	714.463

Estrutura da Dívida



Indexadores da Dívida



Covenant e Indicadores

Covenant: Debêntures

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	3M2021
Dívida Financeira Bruta		917.380
Caixa e Equivalentes de Caixa		202.917
Dívida Líquida		714.463
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		564.758
Dívida Líquida / EBITDA (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	1,3

Indicadores: Financeiros

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	3M2021
(I) EBITDA Ajustado Jan a Mar 2021		154.644
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Mar 2021		75.781
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,04

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

Obrigado



Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 13 de Maio de 2021