



RELEASE DE RESULTADOS

1º Trimestre 2020 - 1T2020

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.

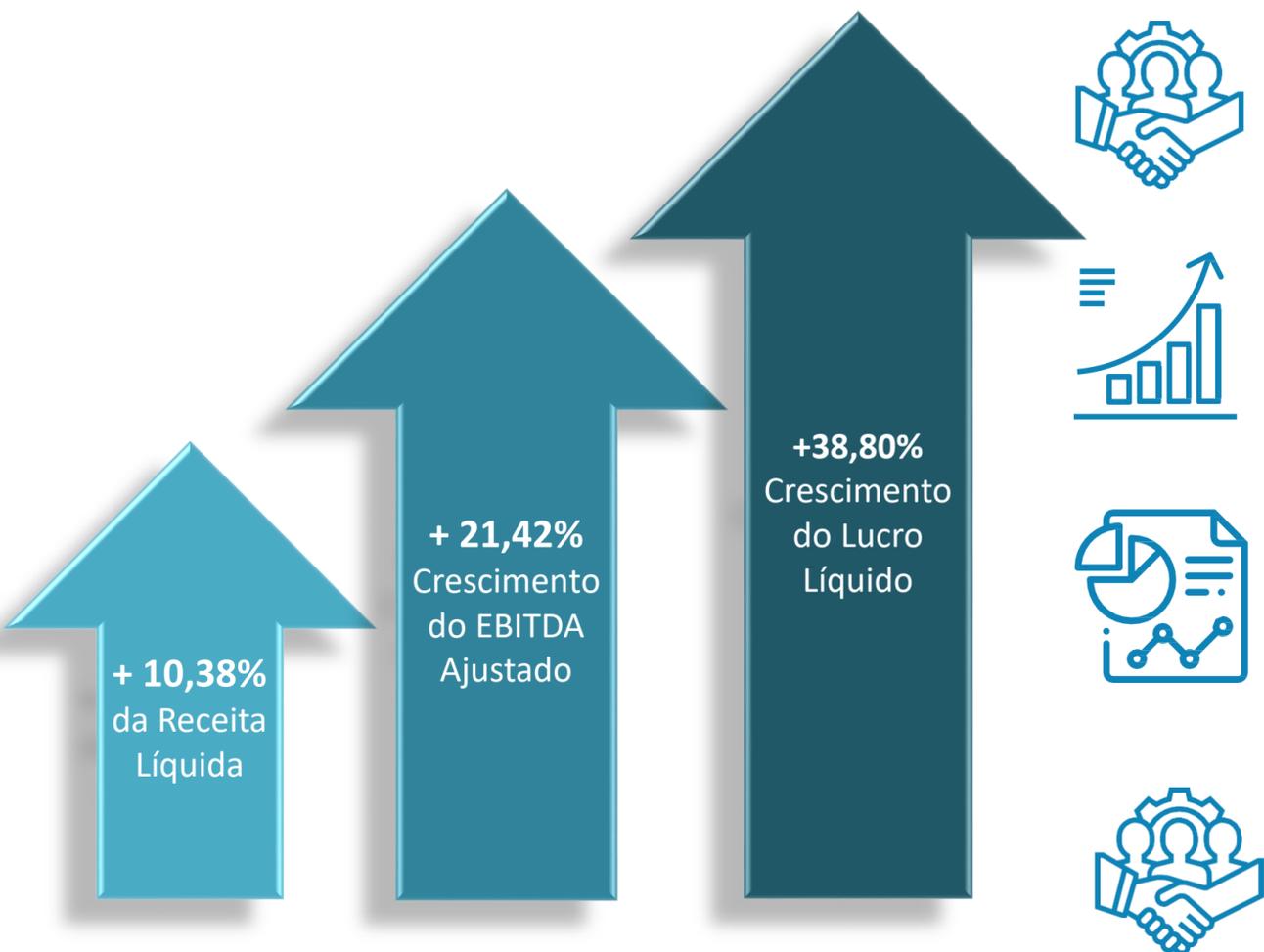
Estas são apenas análises e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas informações contábeis, financeiras e operacionais da companhia.

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



Emissão do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis do 1T2020 sem ressalvas;



Crescimento da Receita Operacional Líquida de 10,38% no 1T2020, frente ao mesmo período de 2019;



Avanço de 5,35% e 2,54% no número de economias de esgoto e água no 1T2020, frente ao mesmo período de 2019;



Assinatura do Contrato de Anápolis em 27/02/2020, período de 30 anos. Município responsável por 6,97% do faturamento, segundo maior da Companhia.

Subsequentes:



Afirmação pela Fitch, em 22/04/2020, do rating em 'A-(bra)', Perspectiva Estável, mesmo diante do impacto do COVID-19.



Estruturação da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures, no valor de R\$150.000, liquidado em 23/04/2020.

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

Dados Operacionais Água - 1T2020

Água - Indicadores Operacionais	Unidade	1T2020	1T2019	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.761	5.675	1,52%
Índice de Atendimento	%	97,20%	97,01%	0,20%
Ligações Totais	Milhares	2.222	2.163	2,73%
Economias Totais	Milhares	2.425	2.365	2,54%
Extensão de Rede	Km	30.599	30.288	1,03%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	65.282	65.384	-0,16%
Volume Produzido	Mil m ³	93.882	93.012	0,94%
Índice de Perdas	%	28,77%	29,52%	-2,54%

Dados Operacionais Esgoto – 1T2020

Esgoto - Indicadores Operacionais	Unidade	1T2020	1T2019	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.763	3.536	6,42%
Índice de Atendimento Esgoto	%	63,50%	60,45%	5,05%
Índice de Atendimento Esgoto Tratado	%	59,10%	56,10%	5,35%
Ligações	Milhares	1.222	1.143	6,91%
Economias	Milhares	1.388	1.308	5,12%
Extensão de Rede	Km	13.170	12.853	2,47%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	40.437	38.995	3,70%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	37.423	36.072	3,75%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	1T2020	1T2019
Municípios Atendidos pela Saneago	226	226
Municípios com Contrato de Programa	61	57
Municípios com Contrato de Concessão	165	169

Cronograma de Vencimento dos Contratos Concessão/Programa

Situação	Quantidade	Participação no Faturamento
Vencidos	75	13,49%
2020	6	1,45%
2021 a 2024	39	8,05%
2025 em Diante	106	77,01%
Total	226	100,00%

Data de referência de vencimentos dos contratos: 31 de março de 2020
Faturamento de Referência: 1º Trimestre Acumulado de 2020

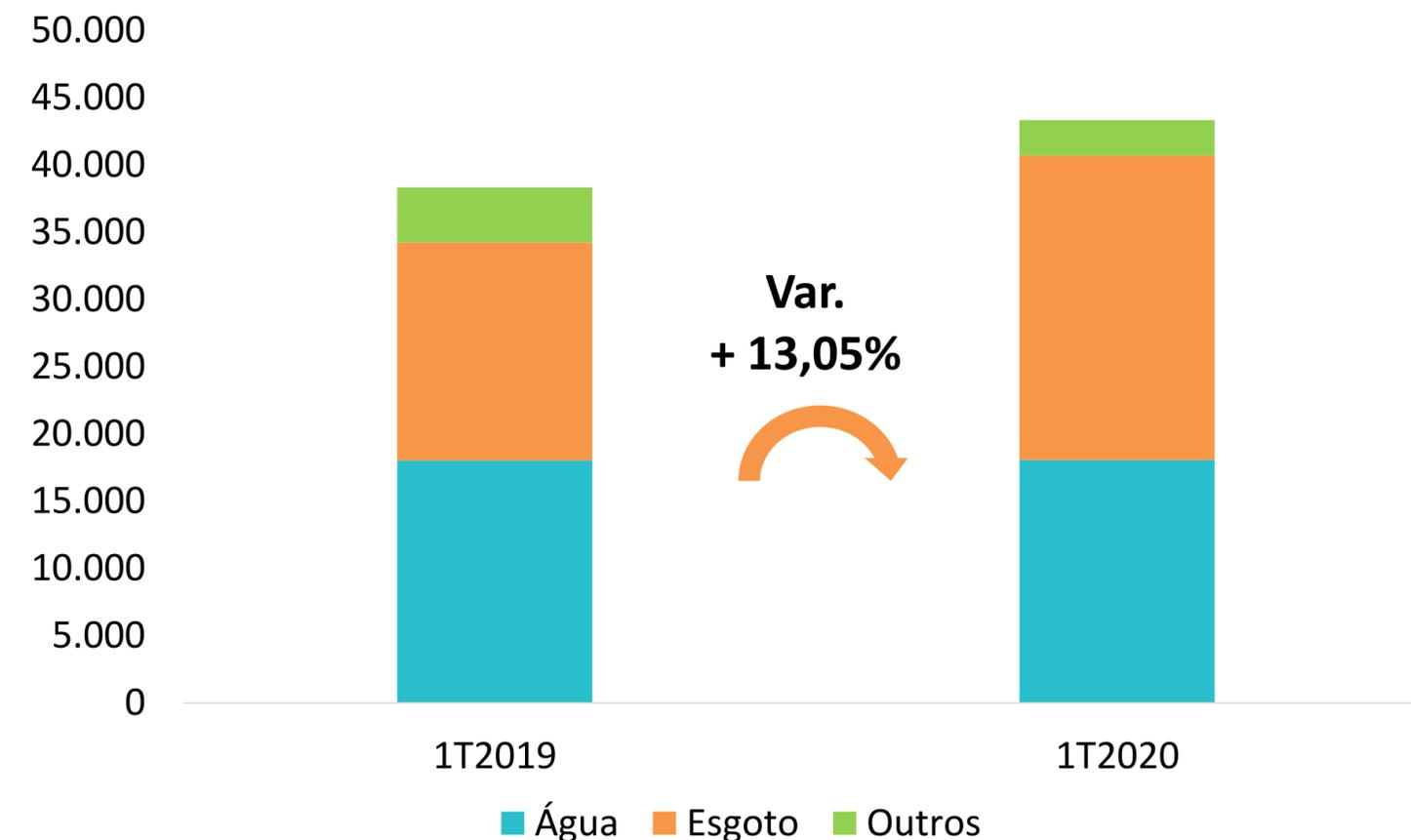
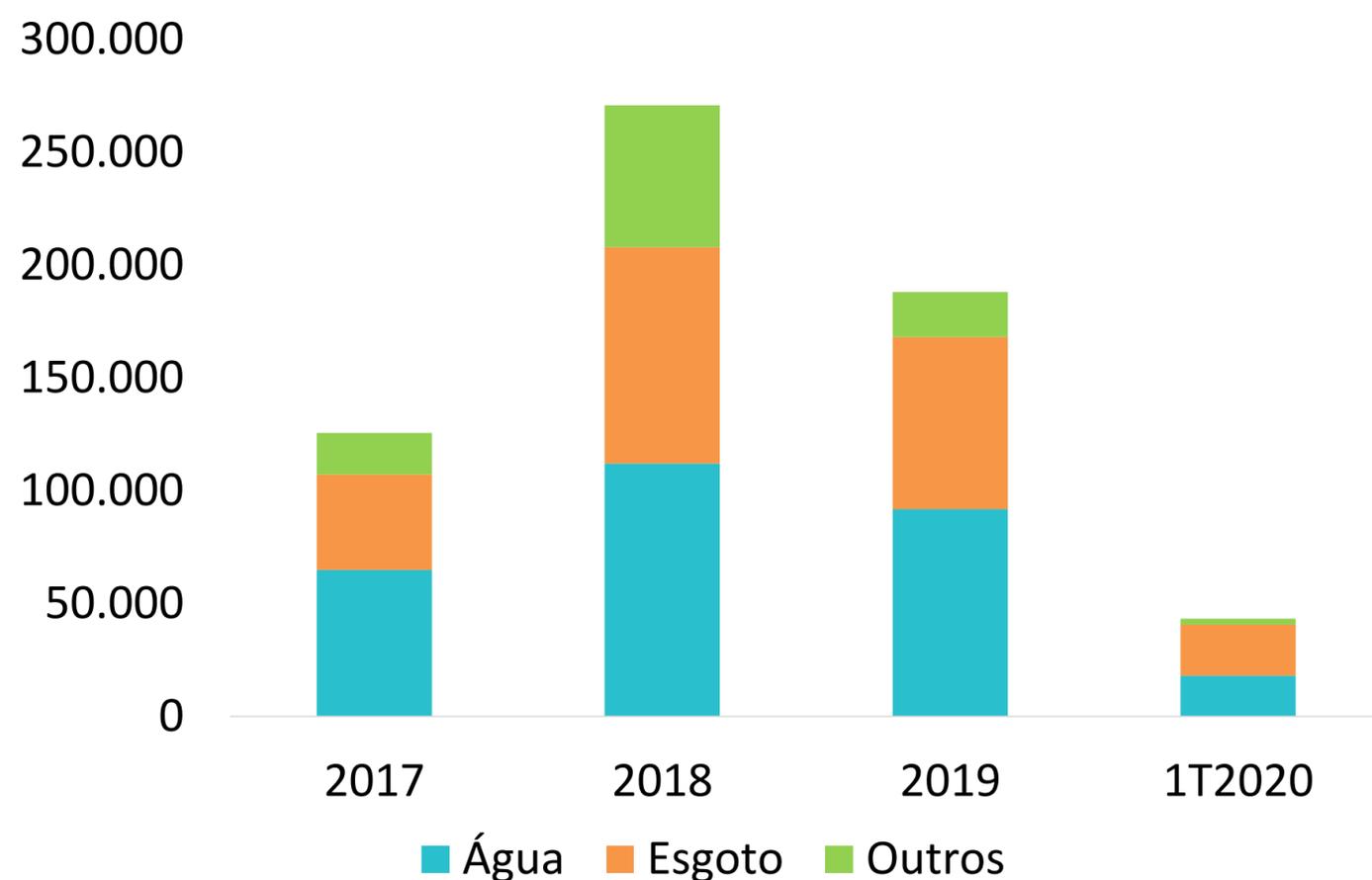
Top 10 Maiores Cidades Faturamento

Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	Goiânia	dez/49	36,90%
2º	Anápolis	fev/50	6,97%
3º	Aparecida de Gyn.	nov/41	4,30%
4º	Valparaíso	nov/48	2,41%
5º	Rio Verde	nov/41	2,47%
6º	Luziânia	dez/45	1,65%
7º	Formosa	mar/25	1,88%
8º	Itumbiara	jun/22	1,37%
9º	Planaltina	abr/30	1,31%
10º	Trindade	nov/41	1,27%
Total		-	60,53%

Destaque:

- Assinatura do Contrato de Anápolis em 27/02/2020. Segundo principal responsável pelo faturamento da Companhia.

Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	2017	2018	2019	1T2020
Água	65.009	112.170	91.833	18.059
Esgoto	42.259	95.814	70.327	22.635
Outros	18.448	55.593	19.939	2.634
Total	125.716	263.577	182.098	43.328

Tipo	1T2019	1T2020
Água	18.021	18.059
Esgoto	16.184	22.635
Outros	4.120	2.634
Total	38.325	43.328

Agenda

1	Destques
2	Operacional
3	Desempenho Financeiro

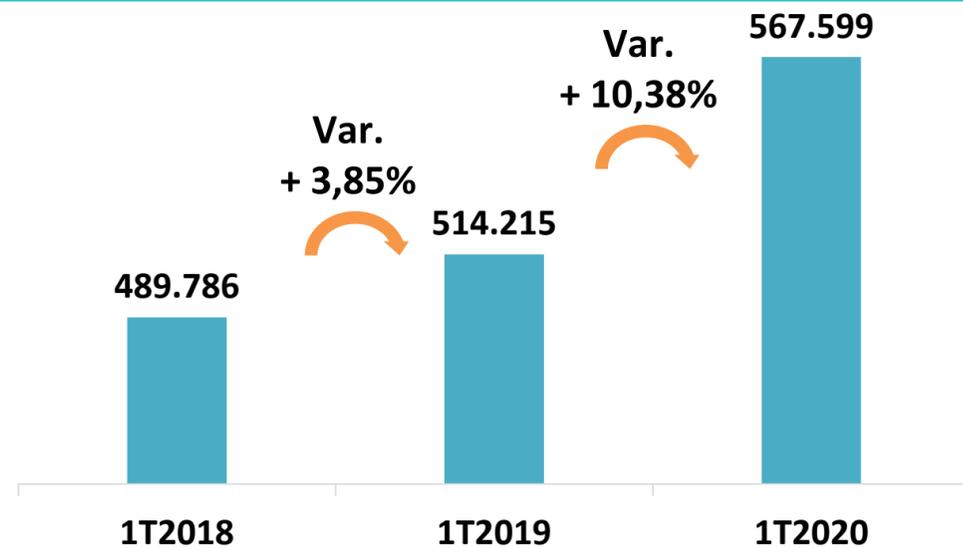
Desempenho Financeiro – 1T2020

Resultados Trimestrais	1T2019	1T2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	517.017	570.329	10,31%
Pessoal (-)	233.064	246.355	5,70%
Material (-)	15.736	22.949	45,84%
Energia Elétrica (-)	54.035	50.718	-6,14%
Serviços de Terceiros (-)	51.197	43.959	-14,14%
Remuneração de Concessão (-)	13.209	18.508	40,12%
Gerais (-)	5.944	4.799	-19,26%
Despesas Tributárias (-)	4.363	4.735	8,53%
Provisões e Reversões	10.934	36.347	232,42%
Amortização e Depreciação (-)	57.992	28.783	-50,37%
Outras Despesas (+/-)	-1.589	7.033	542,61%
(II) Total Custos e Despesas (=)	444.885	464.186	4,34%
Despesas Financeiras (-)	14.527	34.815	139,66%
IRPJ/CSLL Diferido (+/-)	4.130	-2.325	-156,30%
RPJ/CSLL (-)	11.315	15.135	33,76%
(III) Lucro Líquido (=)	42.160	58.518	38,80%
Taxa de Inadimplência*	5,53%	7,77%	40,51%

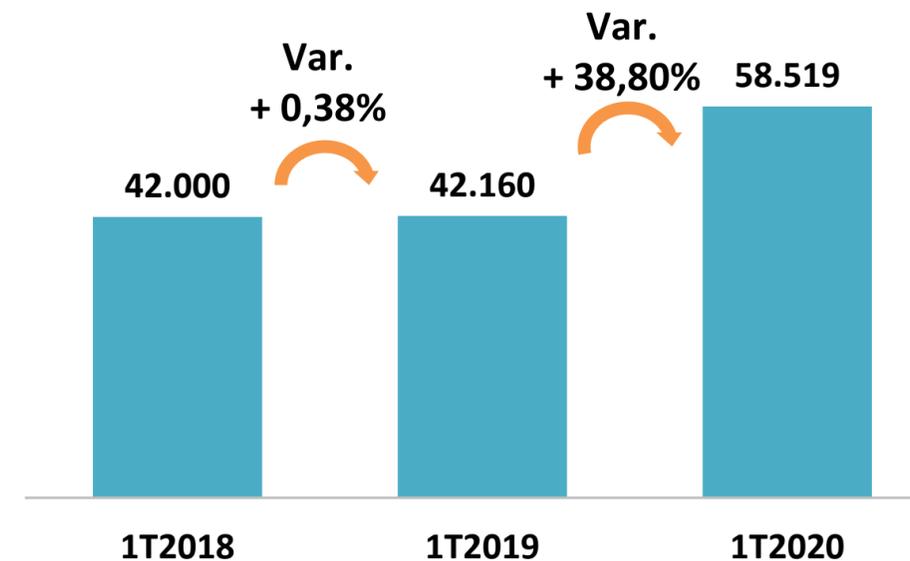
*Fonte: Indicadores Gerenciais (SUCOM). Cálculo: $1 - (\text{Valor Arrecadado} / \text{Valor Faturado})$.

Desempenho Financeiro

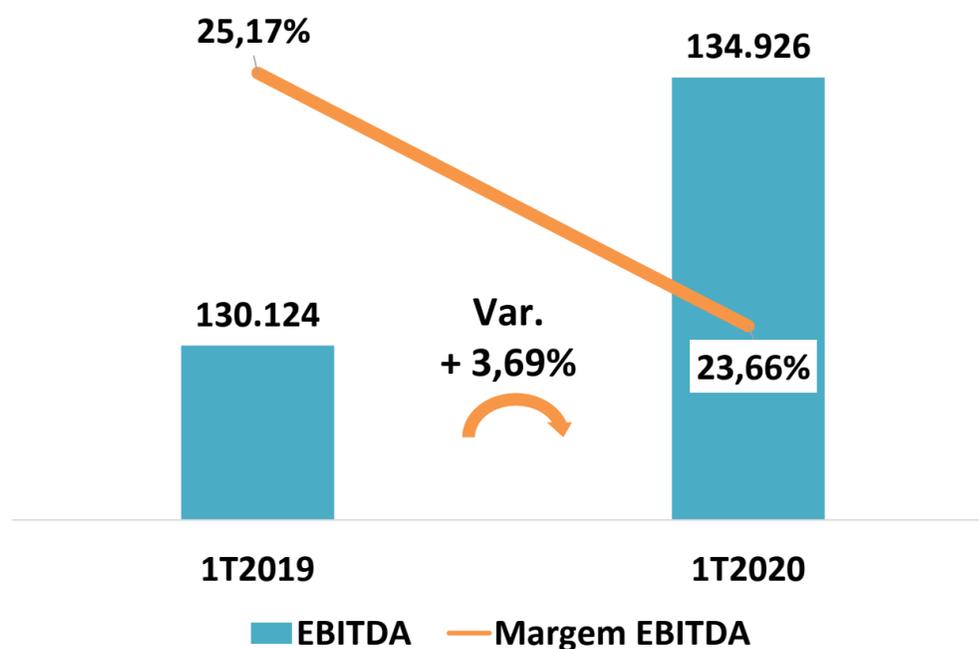
Receita Líquida



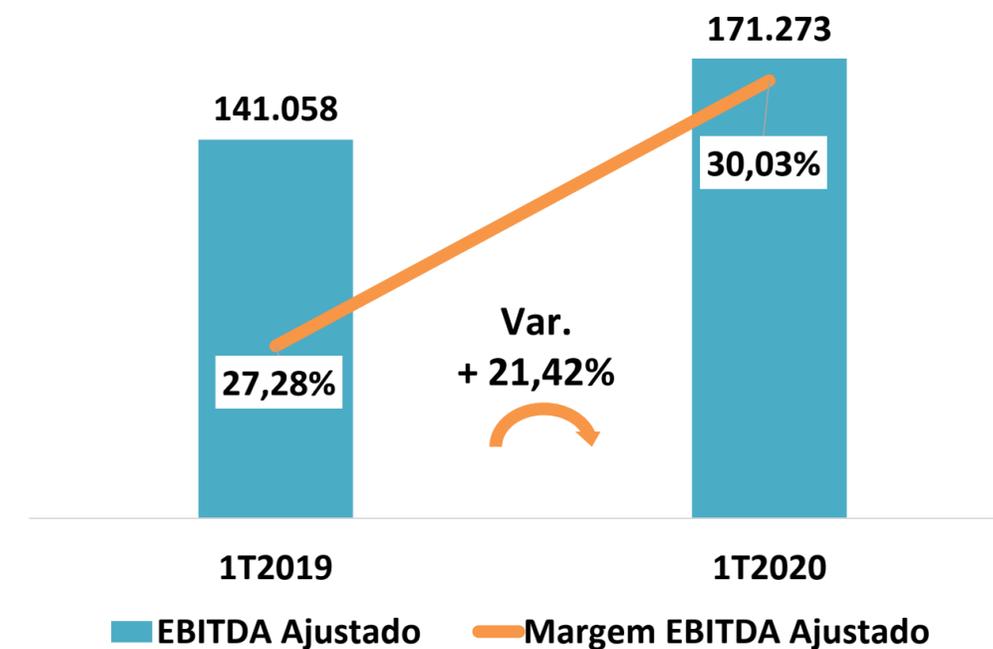
Lucro Líquido



EBITDA x Margem EBITDA Clássica



EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado



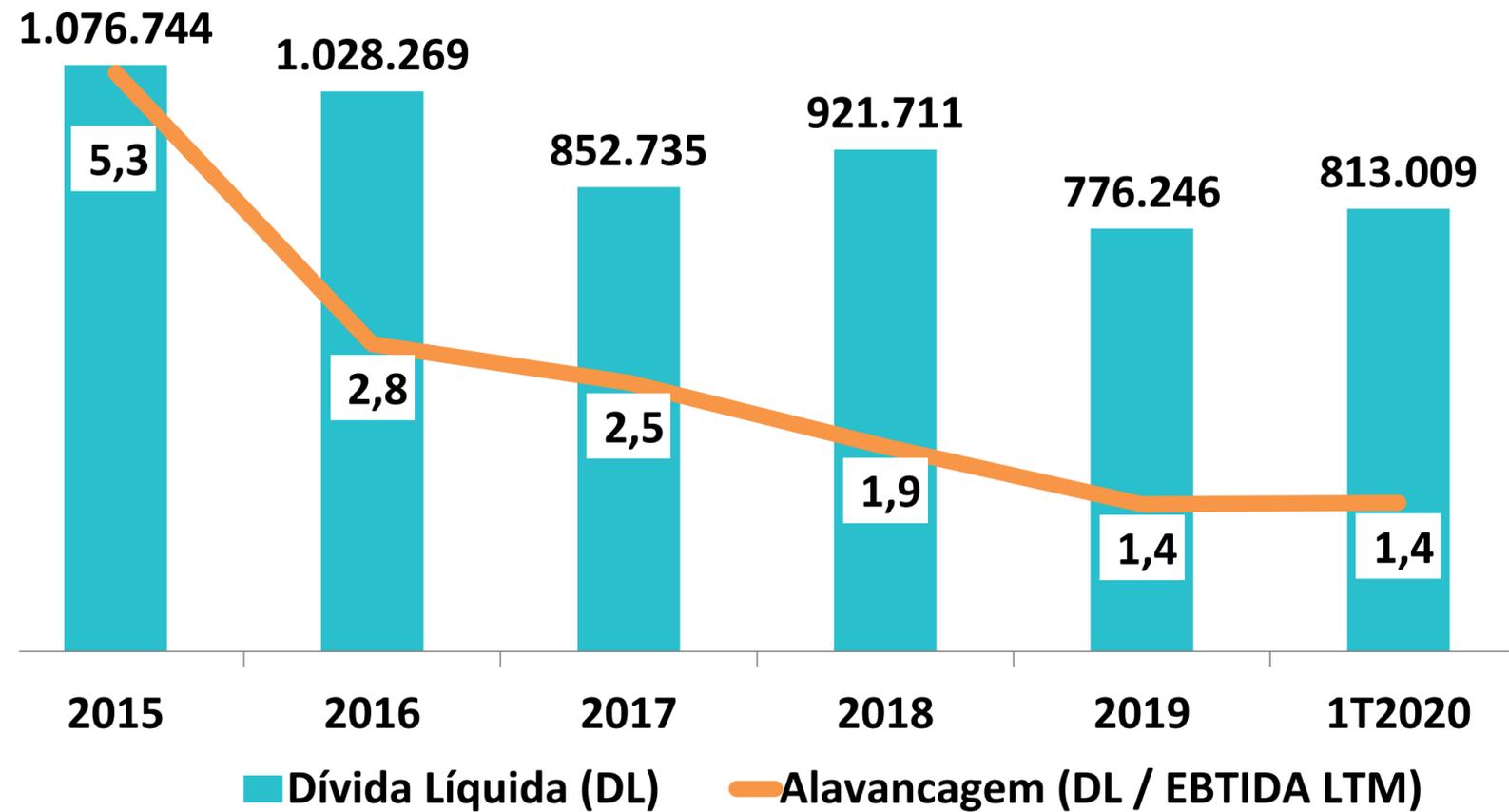
Balanço Patrimonial

Ativo	1T2020	1T2019	Var. %
Ativo Circulante	629.374	502.147	20,21%
Caixa e Equivalentes	116.738	73.081	37,40%
Créditos a Receber de Usuários	412.972	299.647	27,44%
Estoques	42.014	78.474	-86,78%
Tributos a Recuperar	2.853	4.319	-51,38%
Despesas Antecipadas	29.558	22.818	22,80%
Subdelegação	12.507	12.086	3,37%
Títulos e Valores Mobiliários	8.299	7.879	5,06%
Outras Contas a Receber	4.433	3.843	13,31%
Ativo Não Circulante	4.910.873	4.441.048	9,57%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.203.812	818.624	32,00%
Ativo Permanente	3.707.061	3.622.424	2,28%
Ativo Total	5.540.247	4.943.195	10,78%

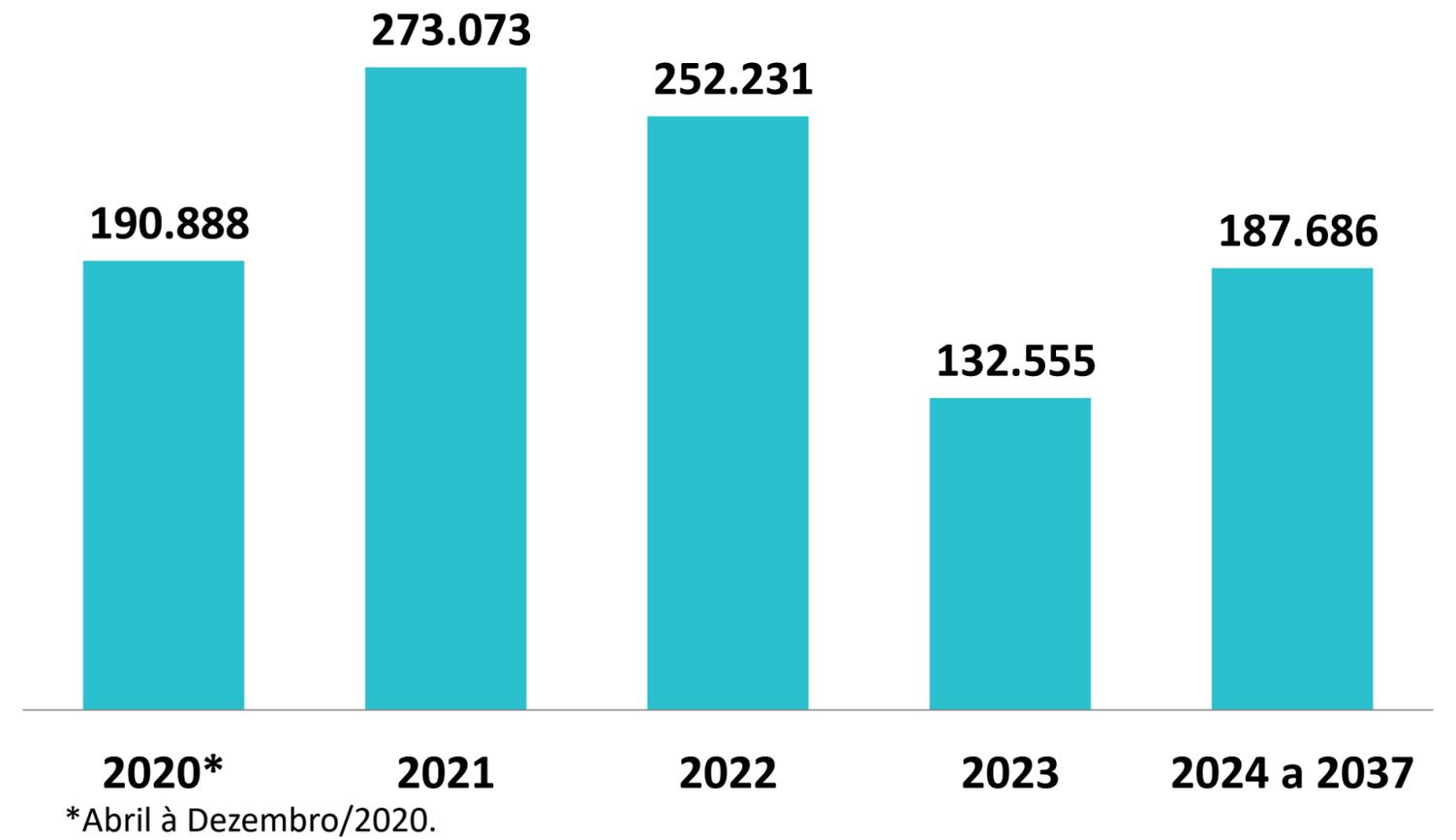
Passivo	1T2020	1T2019	Var. %
Passivo Circulante	742.782	568.725	23,43%
Empréstimos e Financiamentos	135.006	136.211	-0,89%
Debêntures	113.114	41.849	63,00%
Arrendamento Mercantil	13.583	17.191	-26,56%
Fornecedores	117.021	145.563	-24,39%
Obrigações Trabalhistas	138.081	131.109	5,05%
Obrigações Tributárias	30.314	29.230	3,58%
Parcelamentos	3.414	24.190	-608,55%
Contratos Onerosos	97.148	0	100,00%
Outras Contas a Pagar	16.953	10.245	39,57%
Consórcios	0	1.704	-100,00%
Subdelegação	1162	608	47,68%
Dividendos a Pagar	74.992	28.831	61,55%
Adiantamento contratual	1.994	1.994	0,00%
Passivo Não Circulante	1.937.615	1.686.665	12,95%
Total do Passivo	2.680.397	2.255.390	15,86%
Patrimônio Líquido	2.859.850	2.687.805	6,02%
Passivo Total	5.540.247	4.943.195	10,78%

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)

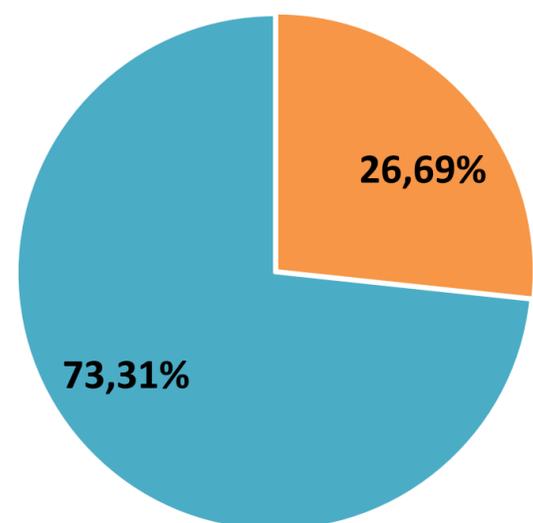


Dívida

Abertura do Endividamento

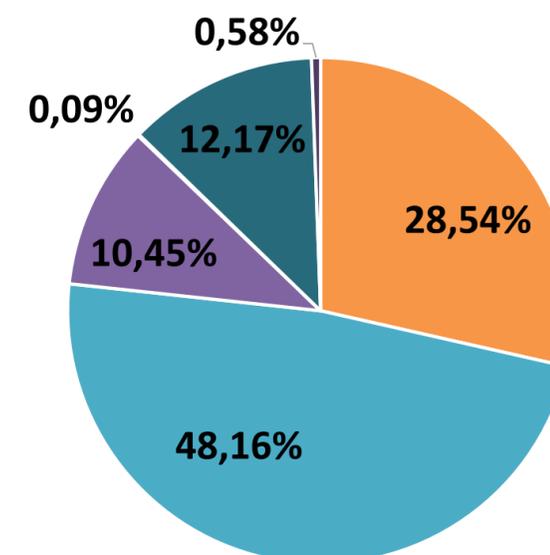
Tipo da Dívida	Total
Empréstimos e Financiamentos	456.835
Debêntures	472.912
Dívida Bruta	929.747
Caixa e Equivalentes	116.738
Dívida Líquida	813.009

Estrutura da Dívida



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo

Indexadores da Dívida



■ IPCA ■ CDI ■ Dolar ■ TJLP ■ TR ■ Não Indexado

Ações em função da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19)

1. Medidas preventivas e de mitigação dos riscos

- Constituiu da **Comissão de Crise, Acompanhamento e Combate à propagação do Coronavírus**, com a função de monitorar o avanço do vírus e os eventuais reflexos no funcionamento Companhia;
- Regime de tele trabalho** para empregados que exercem funções administrativas. Total de 881 adesões, o que representa 69% dos administrativos.
- Suspensão dos cortes de água** para clientes inadimplentes durante o período de 19/03/2020 até 30/06/2020.

2. Plano de Contingências para o Gerenciamento Financeiro

- Proposta de **postergação do pagamento dos Dividendos de 2019**;
- Postergação dos Impostos e Contribuições** (Pis, Cofins e INSS Patronal), conforme permitido pela Portaria nº 139/2020;
- Suspensão e parcelamento do FGTS** referente às competências de março à maio de 2020, conforme MP nº 927/2020;
- Contenção de custos e despesas**;
- Renegociação de pagamentos das parcelas** referente a renovação antecipada dos contratos de Goiânia e Anápolis;

Obrigado



SANEAGO

Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 14 de maio de 2020