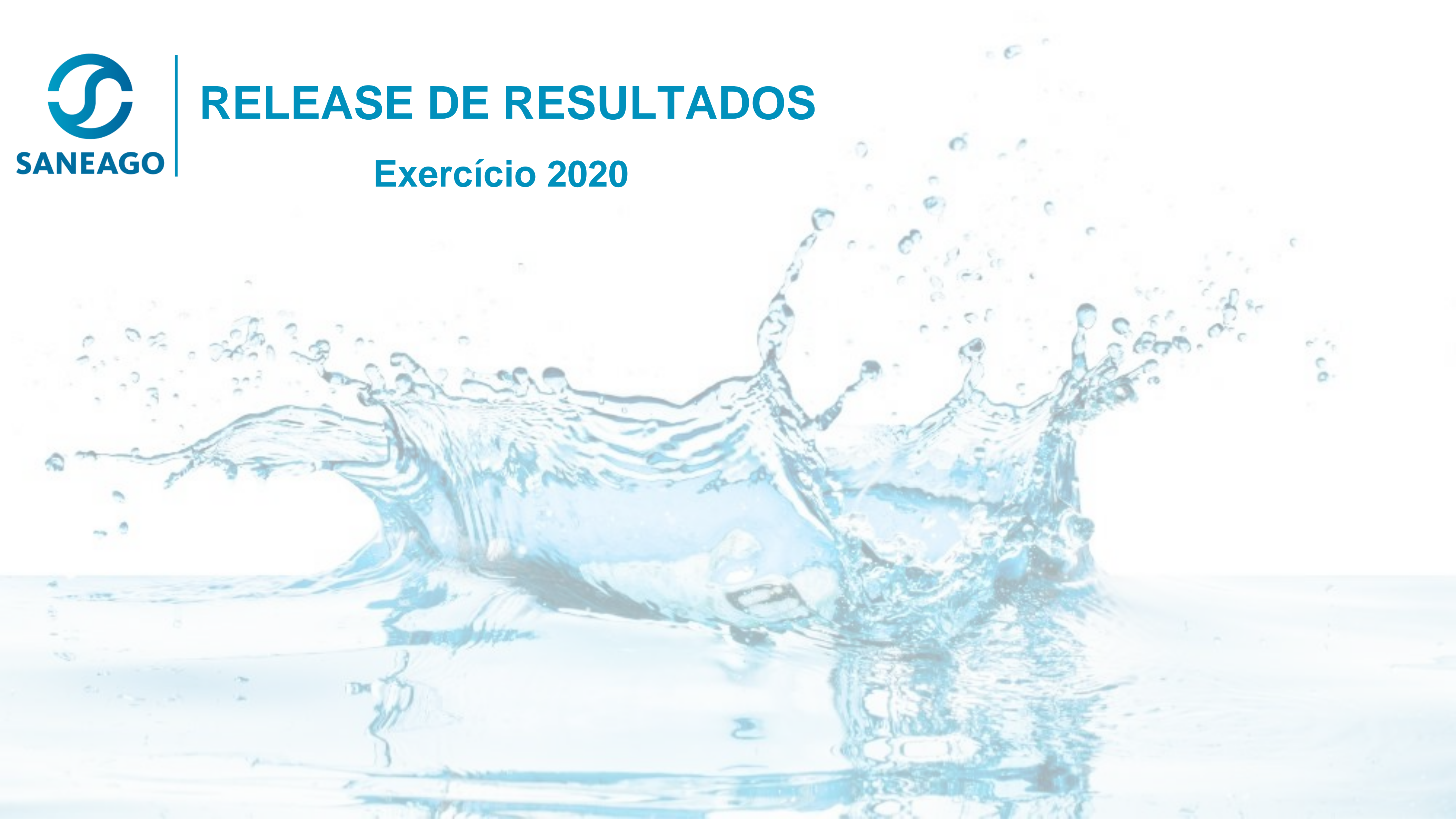




SANEAGO

RELEASE DE RESULTADOS

Exercício 2020






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.

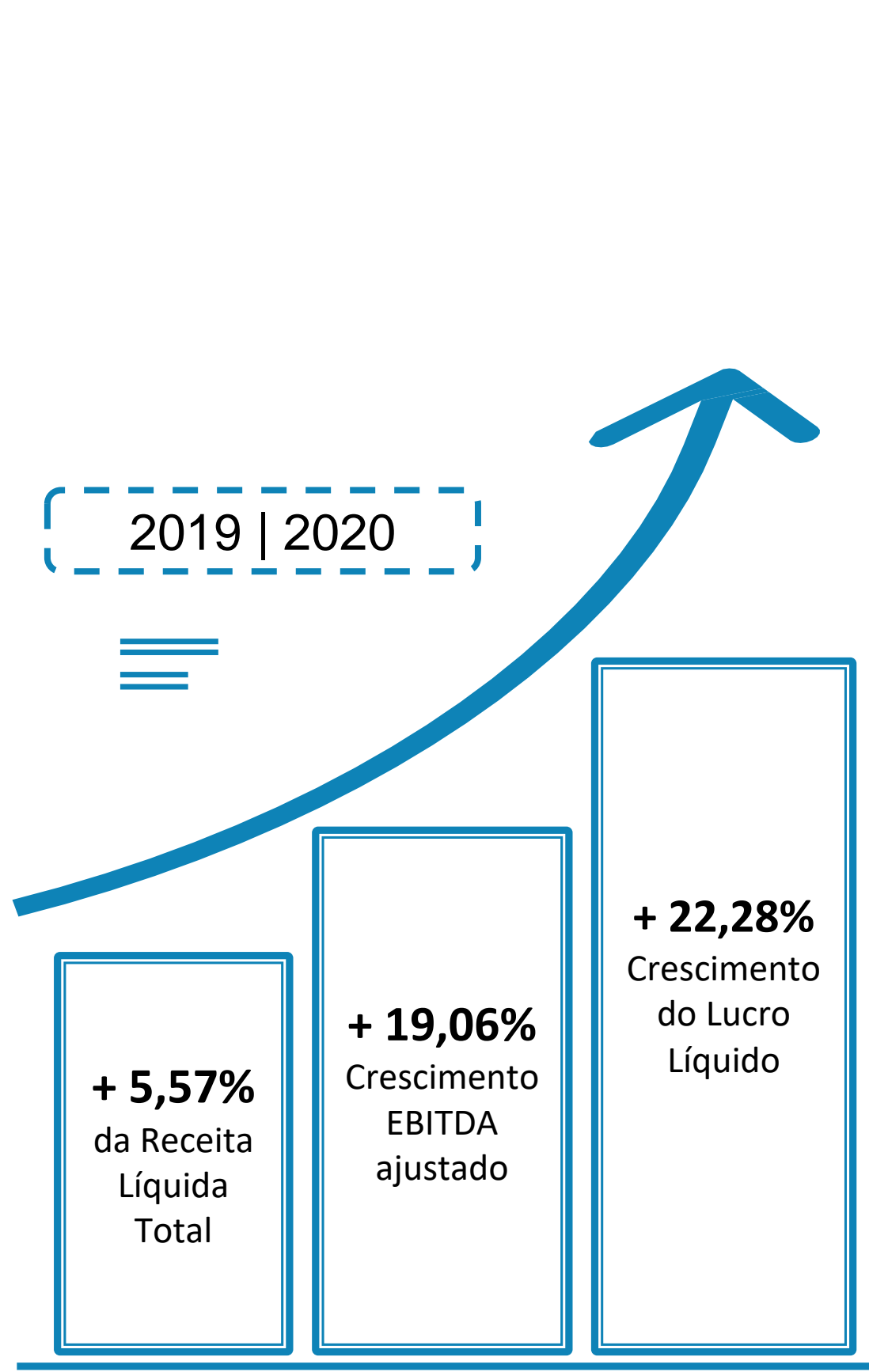
Estas são apenas análises e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas informações contábeis, financeiras e operacionais da companhia.

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 2019 X 2020



Crescimento da Receita Líquida Total de 5,57% no exercício de 2020, frente ao mesmo período de 2019;



Avanço de 2,57% no número de economias de água e 4,69% de esgoto no exercício de 2020, frente ao mesmo período de 2019;



Redução do Índice de Perdas de 1,59% no exercício de 2020, frente ao mesmo período de 2019.



Afirmação pela Fitch, em 03/07/2020, do rating em 'A-(bra)', Perspectiva Estável, mesmo diante do impacto do COVID-19.






Emissão do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis do exercício de 2020 sem ressalvas;




Atendimento ao Plano de Contingência adotado pela Companhia em Razão da Pandemia do Novo Coronavírus, para o gerenciamento financeiro abordando as estratégicas e medidas necessárias a manutenção do seu equilíbrio financeiro em um cenário de inadimplência elevada.


Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro


Indicadores Operacionais de Água – 12 Meses de 2020 X 2019


 Água - Indicadores	Unidade	2019	2020	Dif. Qnt	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.738	5.829	91	1,59%
Índice de Atendimento	%	97,10%	97,40%	0,30	0,31%
Ligações	Milhares	2.209	2.269	60	2,72%
Economias	Milhares	2.408	2.470	62	2,57%
Extensão de Rede	Km	30.557	33.016	2.459	8,05%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	270.224	281.551	11.327	4,19%
Volume Produzido	Mil m ³	386.930	392.733	5.803	1,50%
Índice de Perdas	%	28,49%	26,90%	-1,59	-5,58%

Indicadores Operacionais de Esgoto – 12 Meses de 2020 x 2019


 Esgoto - Indicadores	Unidade	2019	2020	Dif. Qnt	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.701	3.871	170	4,59%
Índice de Atendimento Esgoto	%	62,60%	64,70%	2,10	3,35%
Índice de Atendimento Esgoto Tratado	%	58,20%	60,30%	2,10	3,61%
Ligações	Milhares	1.201	1.261	60	5,00%
Economias	Milhares	1.365	1.429	64	4,69%
Extensão de Rede	Km	13.139	13.287	148	1,13%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m ³	161.783	172.183	10.400	6,43%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m ³	149.690	159.757	10.067	6,73%

Indicadores Operacionais do Trimestre – 4T2020

 Água	Unidade	4T2019	4T2020	Dif. Qnt	Var. (%)
Volume Faturado	Mil m ³	69.900	75.004	5.104	7,30%
Volume Produzido	Mil m ³	97.194	100.385	3.191	3,28%


 Esgoto *	Unidade	4T2019	4T2020	Dif. Qnt	Var. (%)
Volume Faturado	Mil m ³	41.966	45.846	3.880	9,25%
Volume Tratado	Mil m ³	38.652	42.551	3.899	10,09%


Acompanhamento das metas Dados Operacionais – Acumulado

 Água	Unidade	12M2019	12M2020	Dif. Qnt	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	56.082	62.698	6.616	11,80%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	270.224	281.551	11.327	4,19%
Índice de Perdas	(%)	28,49%	26,90%	-1,59%	-5,58%

 Esgoto	Unidade	12M2019	12M2020	Dif. Qnt	Var. (%)
Incremento de Economias Saneago	Mil	40.448	40.797	349	0,86%
Incremento de Economias BRK	Mil	33.464	22.526	-10.938	-32,69%
Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	138.685	144.359	5.674	4,09%
Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	23.098	27.914	4.816	20,85%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	161.783	172.273	10.490	6,48%

Acompanhamento das metas Dados Operacionais – Trimestral

 Água	Unidade	4T2019	4T2020	Dif. Qnt	Var. (%)
Incremento de Economias	Mil	14.347	18.300	3.953	27,55%
Volume Faturado de Água	Mil m ³	69.900	75.004	5.104	7,30%

 Esgoto	Unidade	4T2019	4T2020	Dif. Qnt	Var.
Incremento de Economias Saneago	Mil	10.087	13.209	3.122	30,95%
Incremento de Economias BRK	Mil	9.919	3.138	-6.781	-68,36%
Volume Faturado de Esgoto Saneago	Mil m ³	35.724	38.340	2.615	7,32%
Volume Faturado de Esgoto BRK	Mil m ³	6.241	7.506	1.265	20,27%
Volume Faturado de Esgoto Saneago + BRK	Mil m³	41.966	45.846	3.880	9,25%

Atuação da Saneago

Dados Gerais de Atendimento

Contratos de Programa e Concessão	Ano 2020
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	80	15%
> Concessão	80	15%
II - A vencer	146	85%
> Concessão	84	14%
> Programa	62	71%
Total Geral	226	100%

A vencer		
5 anos	49	11%
10 anos	15	2%
15 anos	21	2%
20 anos	16	13%
acima de 20	45	57%
Total a vencer	146	85%

Data de referência de vencimentos dos contratos e Faturamento: 31 de Dezembro de 2020

Top 10 Maiores Cidades Faturamento

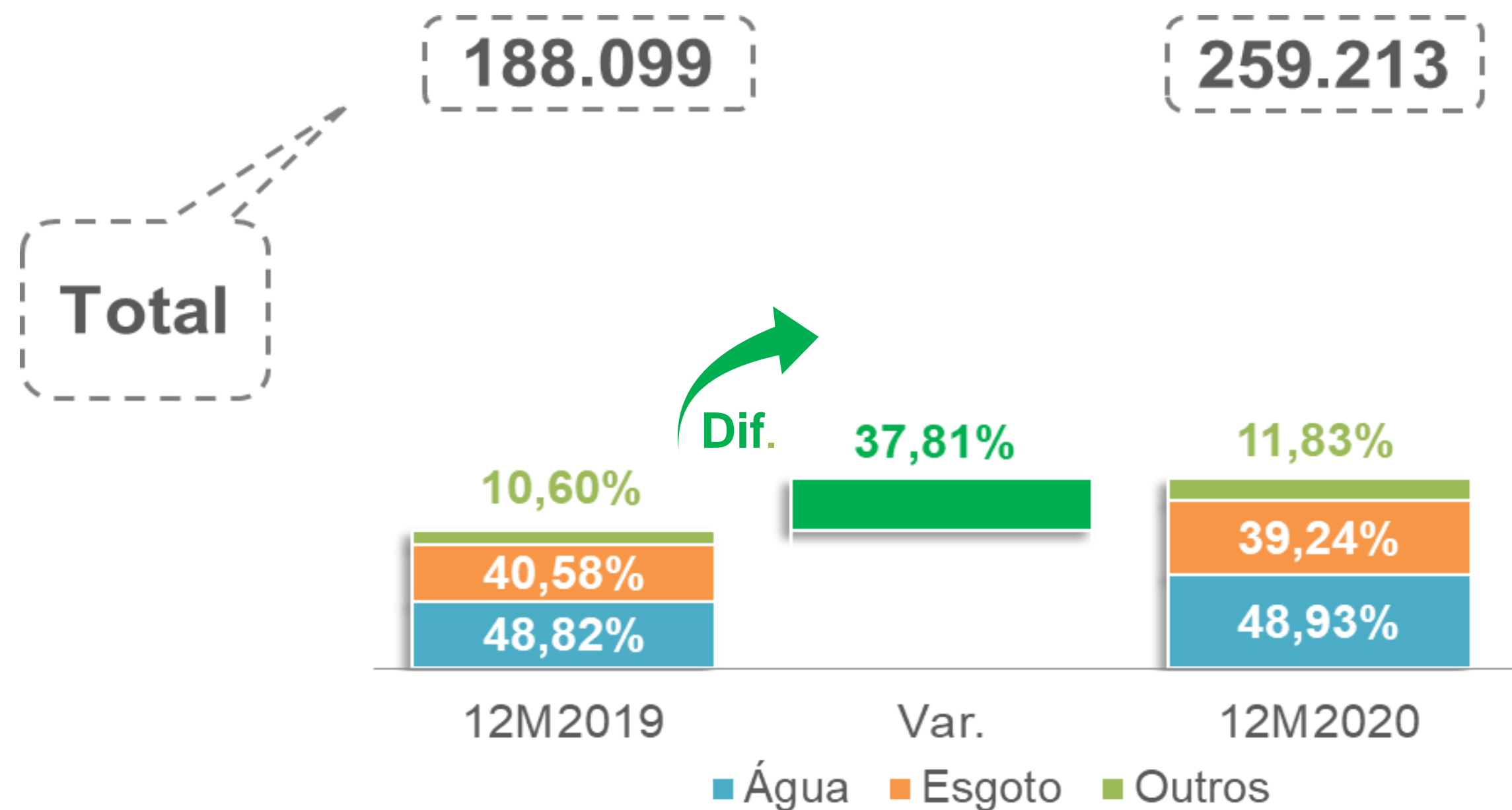
Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1º	GOIANIA	dez/49	36%
2º	ANAPOLIS	fev/50	7%
3º	APARECIDA DE GOIANIA	nov/41	5%
4º	VALPARAISO DE GOIAS	nov/48	2%
5º	RIO VERDE	nov/41	2%
6º	LUZIANIA	dez/45	2%
7º	*FORMOSA	mar/25	2%
8º	*ITUMBIARA	fev/25	2%
9º	*PLANALTINA	abr/30	1%
10º	JATAI	nov/41	1%
Total		-	62%

*Contratos de Concessão

Contratos Vencidos em 2020

Nº	Cidades	Vencimento	(%) Receita
1	GOIANESIA	15/06/2020	1,10%
2	PADRE BERNARDO	23/02/2020	0,27%
3	SANTA ROSA DE GOIAS	06/06/2020	0,11%
4	NOVA VENEZA	29/12/2020	0,09%
5	BOM JARDIM DE GOIAS	22/07/2020	0,08%
6	CUMARI	04/06/2020	0,04%
7	NOVA AURORA	13/08/2020	0,03%
Total		-	1,72%




Acompanhamento das metas Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	2019	2020	Var.
Água	91.829	126.828	38,11%
Esgoto	76.335	101.711	33,24%
Outros	19.935	30.674	53,87%
Total	188.099	259.213	37,81%

*PN é o plano de negócios da companhia

Agenda

 1°	Destques
 2°	Operacional
 3°	Desempenho Financeiro

Acompanhamento das metas - Desempenho Financeiro - Acumulado

Resultados Acumulados	12M2019	12M2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	2.246.582	2.371.763	5,57%
Pessoal (-)	1.002.856	1.025.045	2,21%
Material (-)	80.349	86.596	7,77%
Energia Elétrica (-)	224.575	215.251	-4,15%
Serviços de Terceiros (-)	192.215	181.962	-5,33%
Remuneração de Concessão (-)	55.022	73.757	34,05%
Gerais (-)	24.035	22.033	-8,33%
Despesas Tributárias (-)	14.950	15.695	4,98%
Provisões e Reversões (-)	53.481	62.663	17,17%
Amortização e Depreciação (-)	111.152	118.162	6,31%
Outras Despesas (-)	25.280	38.189	51,06%
(II) Total Custos e Despesas (=)	1.783.915	1.839.354	3,11%
Despesas Financeiras (-)	52.525	63.980	21,81%
IRPJ/CSLL (-)	135.080	132.083	-2,22%
(III) Lucro Líquido (=)	275.062	336.346	22,28%
Descrição	12M2019	12M2020	Var.(%)
Faturamento	2.559.896	2.705.858	5,70%
Arrecadação	2.398.725	2.504.843	4,42%
Taxa de Inadimplência*	6,30%	7,43%	17,94%

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

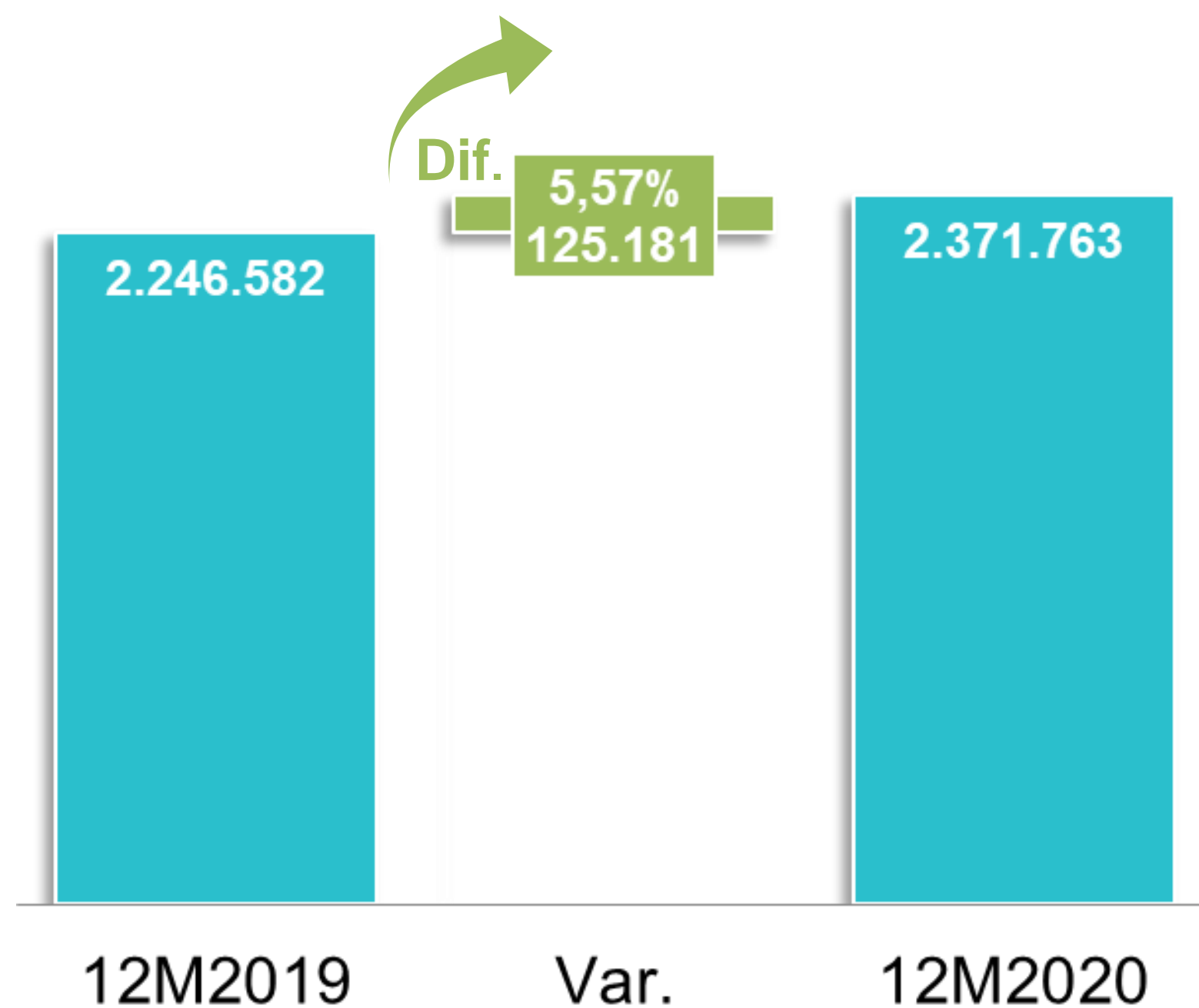
Acompanhamento das metas - Desempenho Financeiro - Trimestral

Resultados Trimestrais	4T2019	4T2020	Var. %
(I) Receita Líquida Total (+)	577.607	618.863	7,14%
Pessoal (-)	253.305	278.367	9,89%
Material (-)	20.737	20.071	-3,21%
Energia Elétrica (-)	57.534	58.290	1,31%
Serviços de Terceiros (-)	49.587	46.164	-6,90%
Remuneração de Concessão (-)	14.316	19.567	36,68%
Gerais (-)	5.319	7.830	47,21%
Despesas Tributárias (-)	1.699	1.752	3,12%
Provisões e Reversões (-)	-83.818	-4.571	-94,55%
Amortização e Depreciação (-)	-71.172	29.671	141,69%
Outras Despesas (+/-)	26.839	31.137	16,01%
(II) Total Custos e Despesas (=)	274.346	488.278	77,98%
Despesas Financeiras (-)	12.598	2.599	-79,37%
IRPJ/CSLL (+/-)	92.835	52.798	-43,13%
(III) Lucro Líquido (=)	197.828	75.189	-61,99%
Descrição	4T2019	4T2020	Var.(%)
Faturamento	682.786.372	723.022.519	5,89%
Arrecadação	659.720.021	710.597.809	7,71%
Taxa de Inadimplência*	3,38%	1,72%	-49,13%

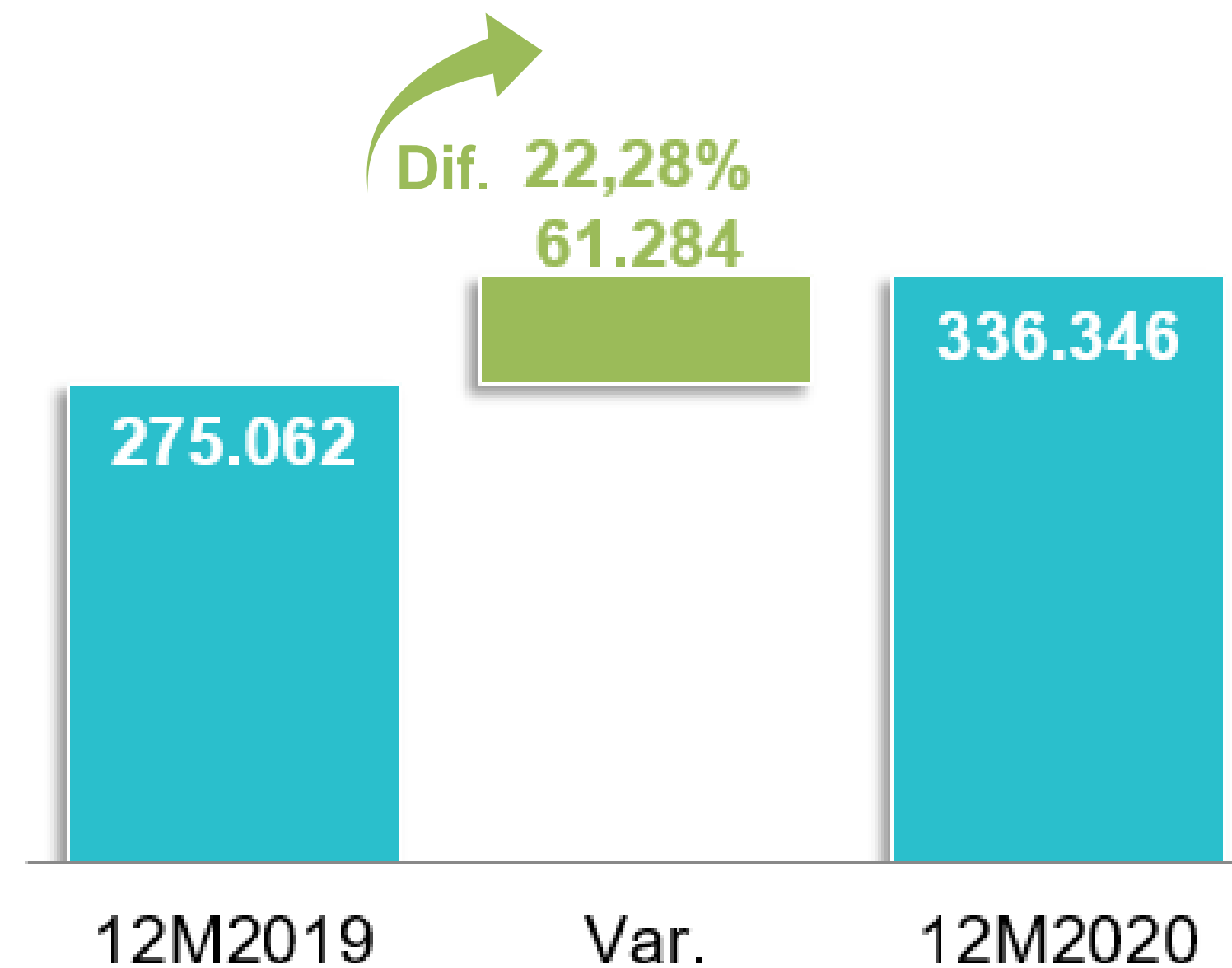
*Fonte: Indicadores Gerenciais (SUCOM). Cálculo: 1 – (Valor Arrecadado/Valor Faturado).

Desempenho Financeiro – 12M2020

Receita Líquida

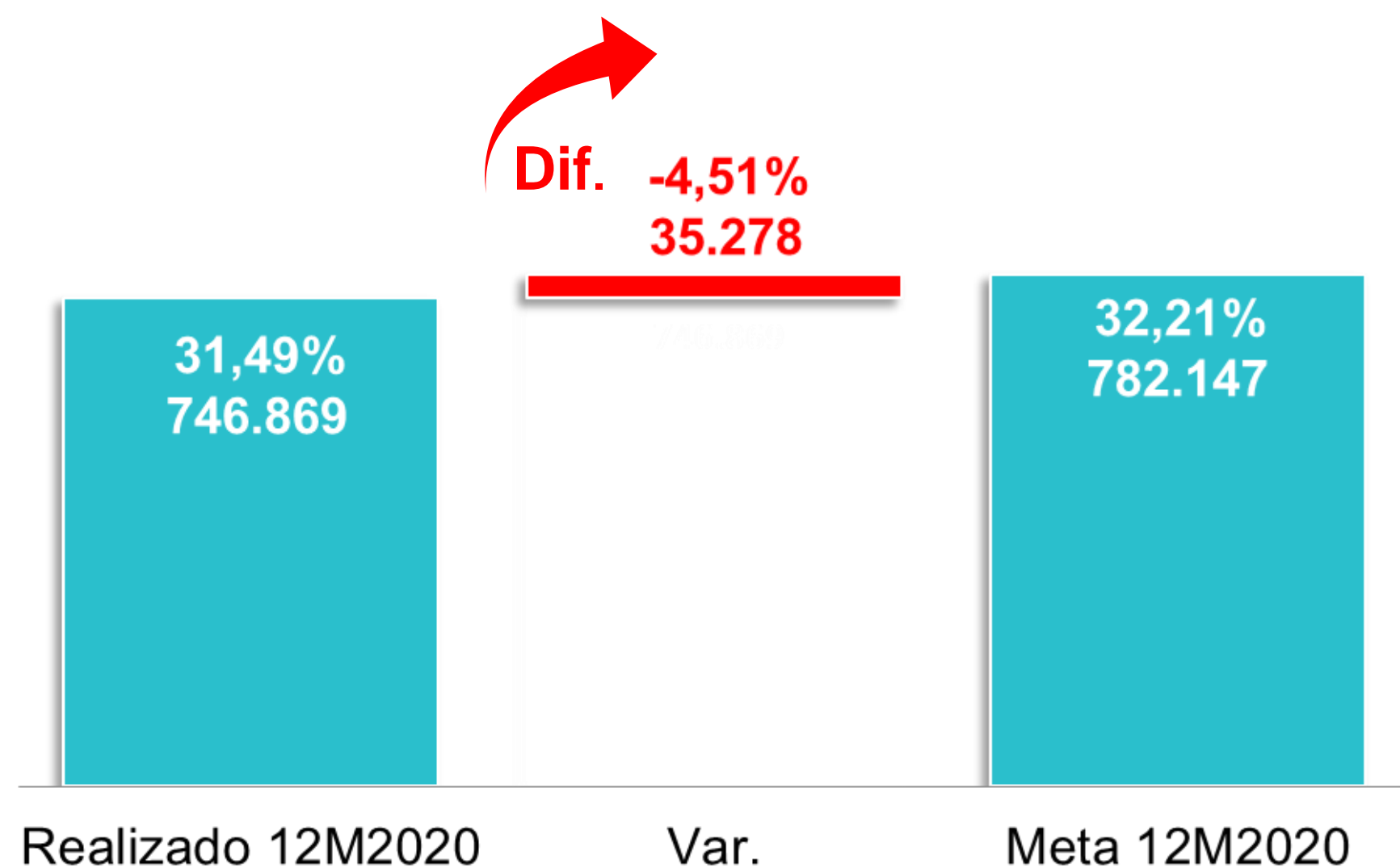


Lucro Líquido

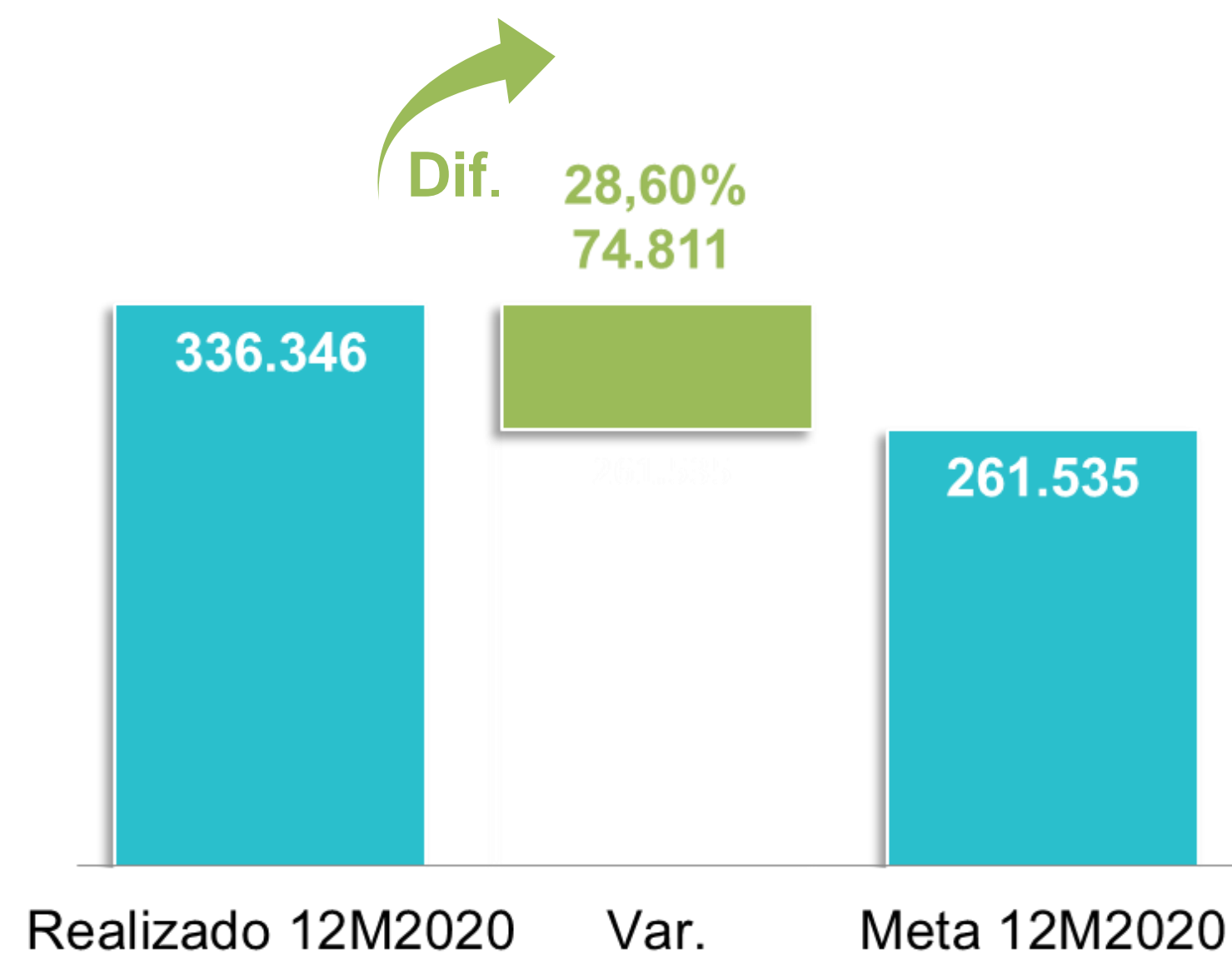


Acompanhamento do Desempenho Financeiro

EBITDA Ajustado Acumulado x Margem EBITDA

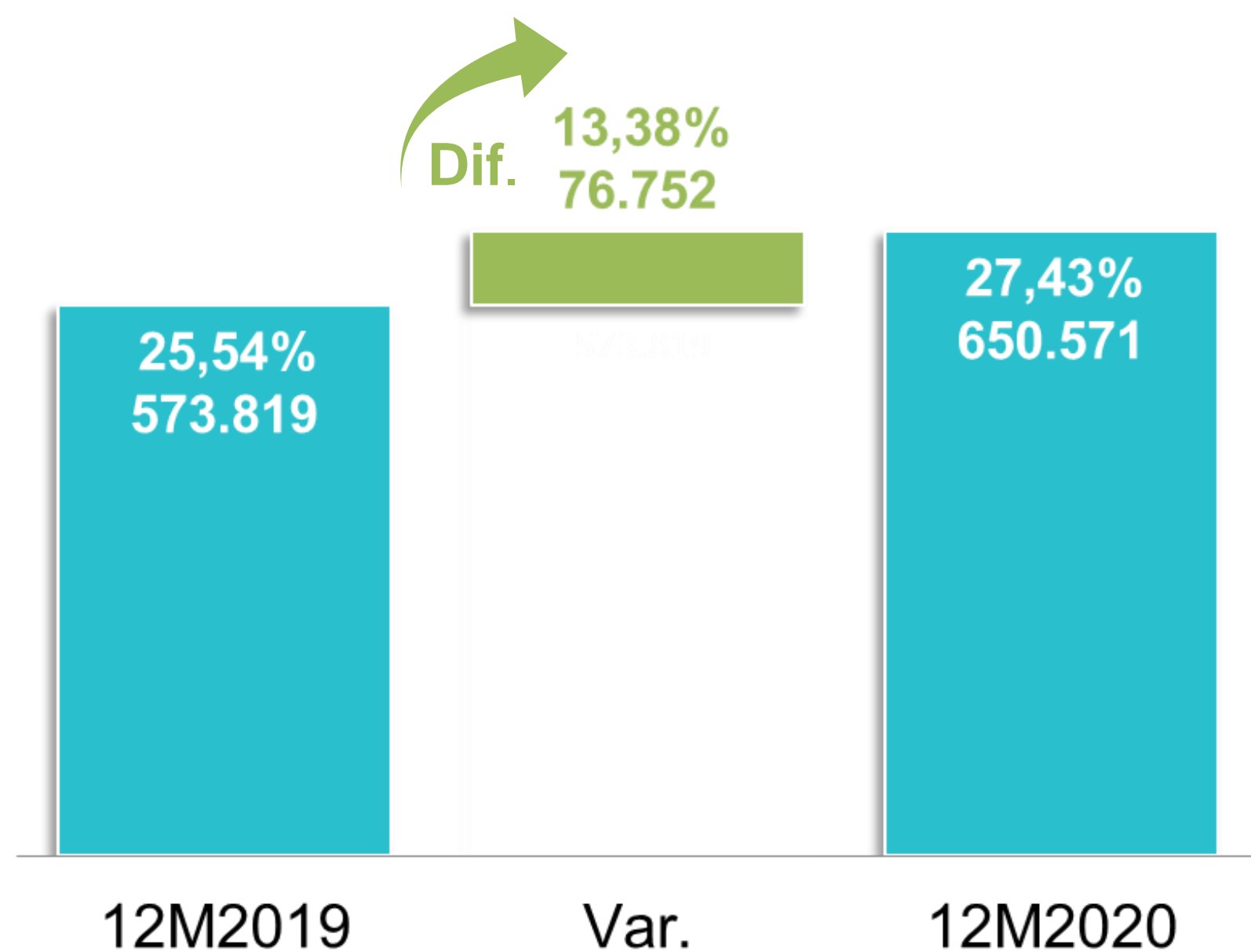


Lucro Líquido Acumulado

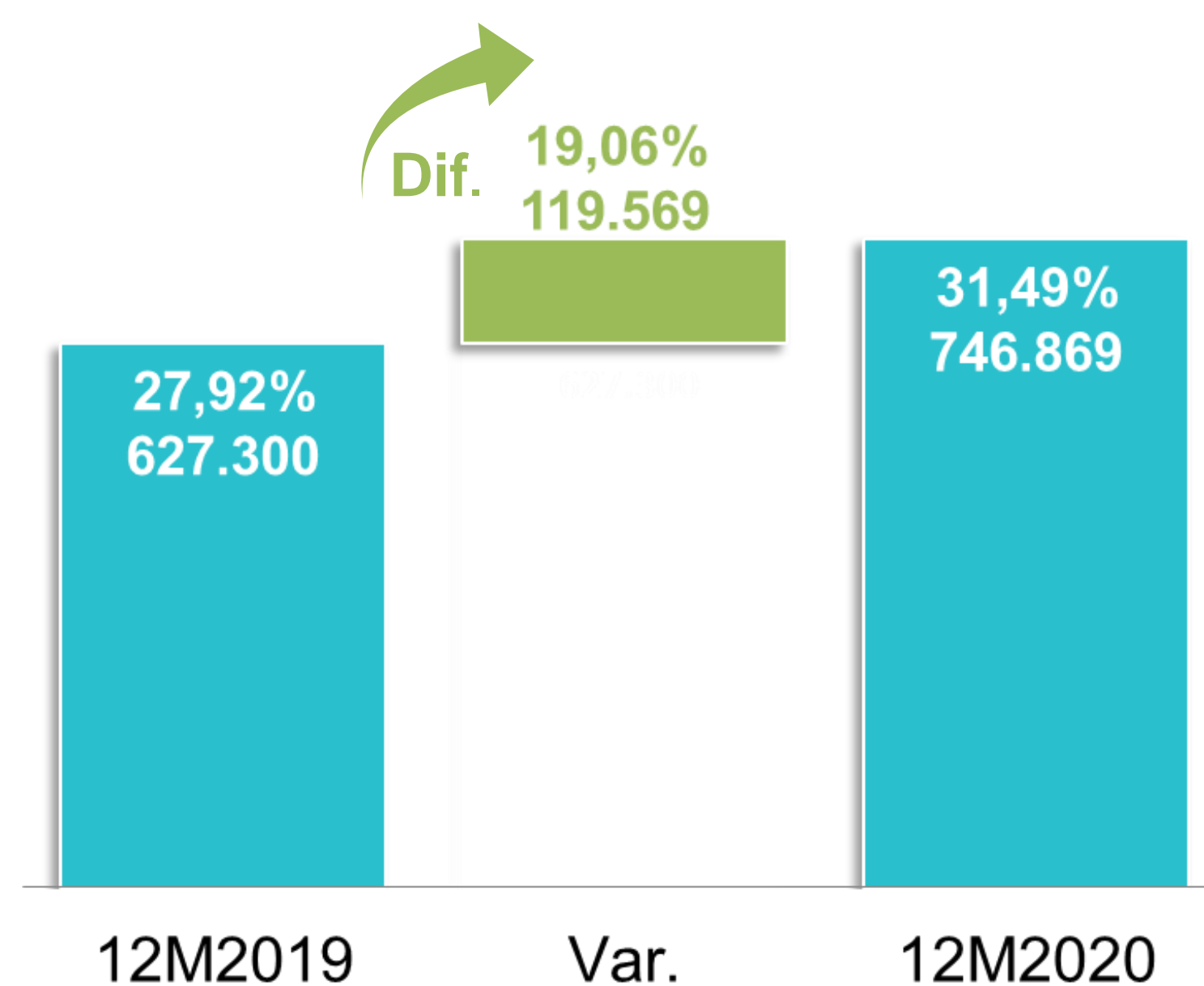


Desempenho Financeiro – 12M2020

EBITDA x Margem EBITDA Clássica



EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado



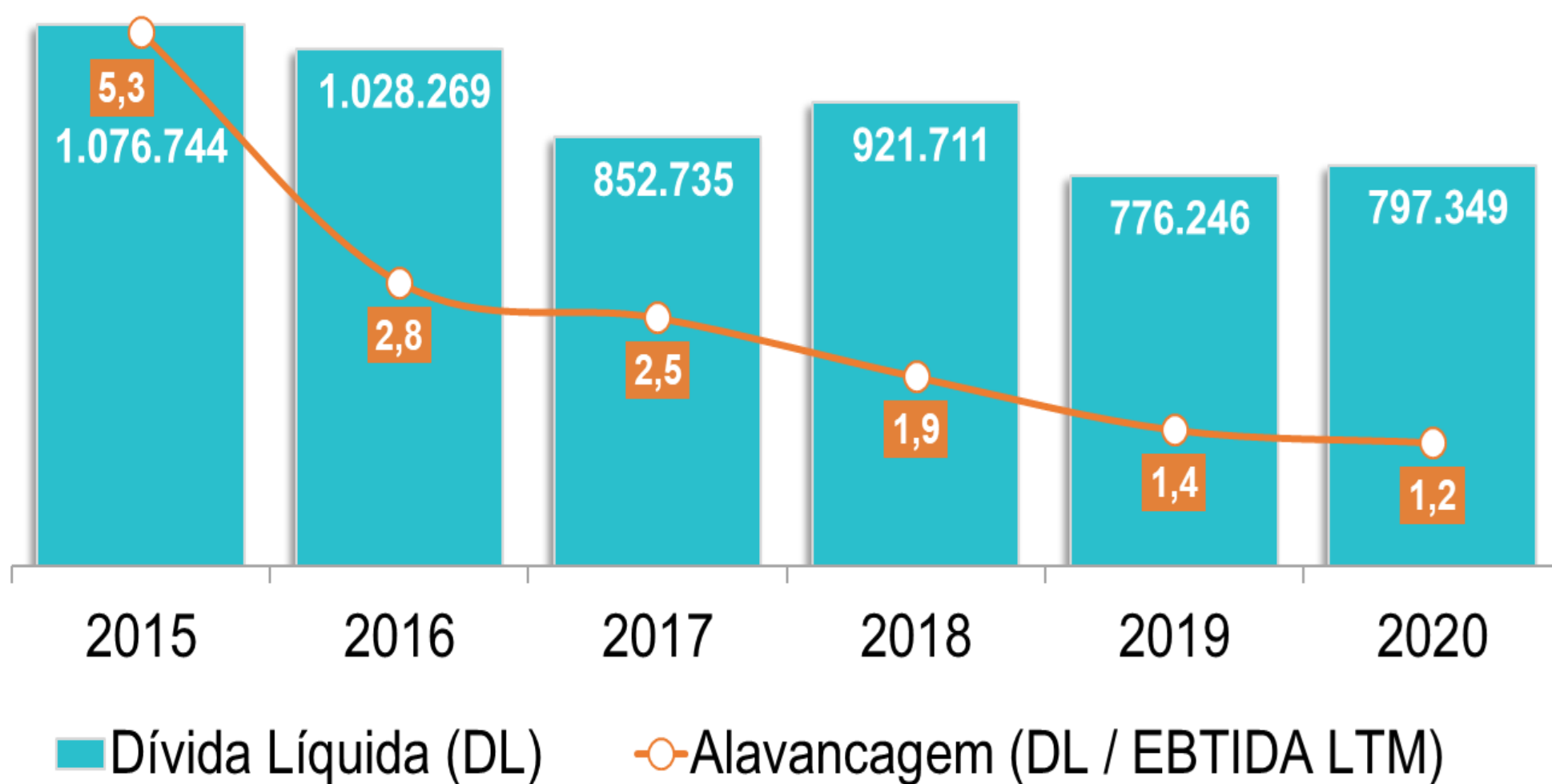
Balanço Patrimonial

Ativo	4T2020	4T2019	Var. %
Ativo Circulante	768.818	654.061	17,55%
Caixa e Equivalentes	168.144	169.607	-0,86%
Créditos a Receber de Usuários	490.455	392.400	24,99%
Estoques	50.496	45.722	10,44%
Tributos a Recuperar	18.550	6.490	185,82%
Despesas Antecipadas	30.309	21.919	38,28%
Subdelegação	10.450	9.314	12,20%
Títulos e Valores Mobiliários	0	8.218	-100,00%
Outras Contas a Receber	414	391	5,88%
Ativo Não Circulante	5.010.220	4.777.603	4,87%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.195.593	1.077.036	11,01%
Ativo Permanente	3.814.627	3.700.567	3,08%
Ativo Total	5.779.038	5.431.664	6,40%

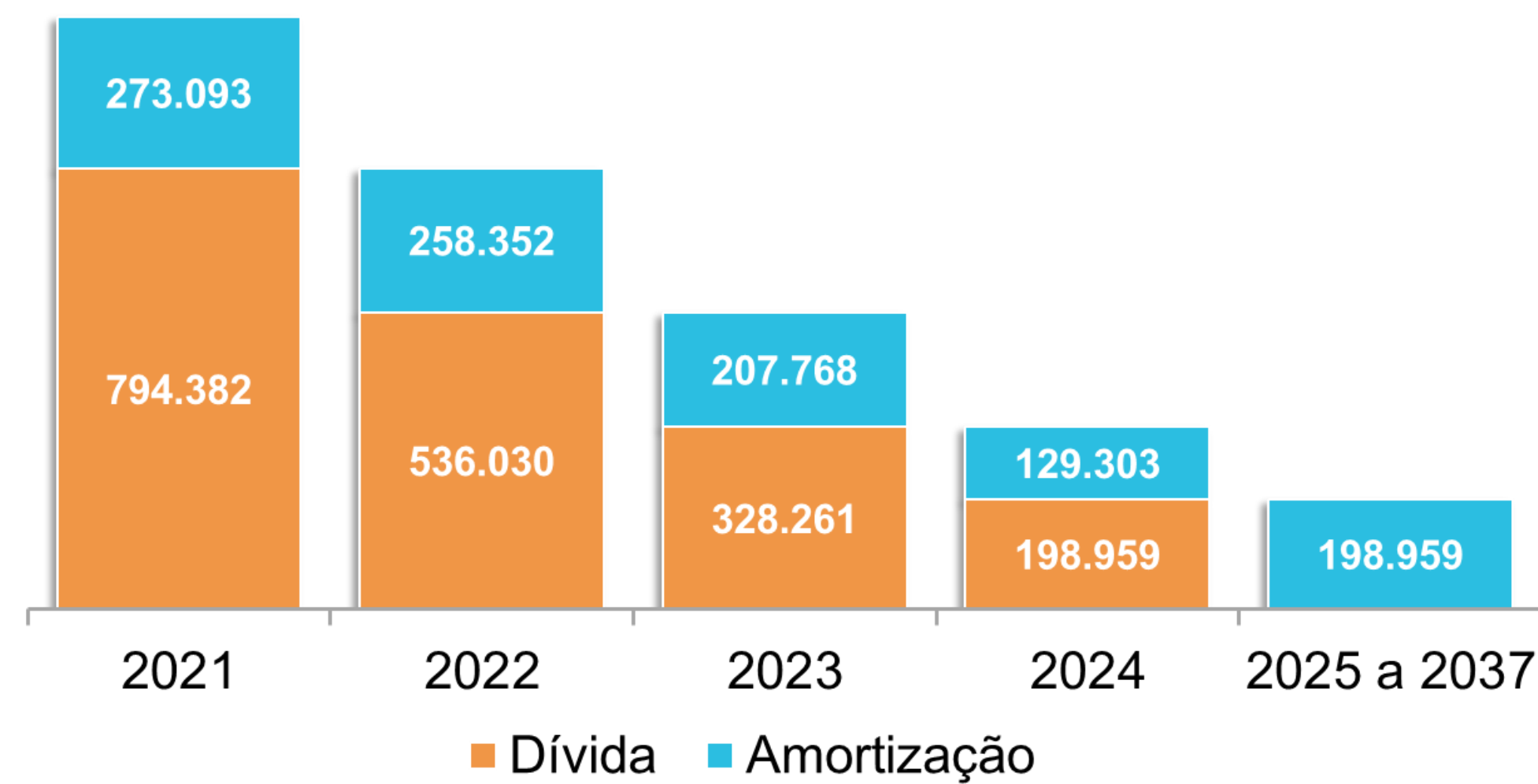
Passivo	4T2020	4T2019	Var. %
Passivo Circulante	698.249	731.251	-4,51%
Empréstimos e Financiamentos	134.637	130.881	2,87%
Debêntures	133.409	95.524	39,66%
Arrendamento Mercantil	14.837	13.150	12,83%
Fornecedores	118.057	129.678	-8,96%
Obrigações Trabalhistas	143.801	149.286	-3,67%
Obrigações Tributárias	33.813	19.648	72,09%
Parcelamentos	5.252	2.672	96,56%
Obrigações Contratuais	15.220	100.236	-84,82%
Outras Contas a Pagar	15.729	12.164	29,31%
Subdelegação	1616	1026	57,50%
Dividendos a Pagar	79.884	74.992	6,52%
Adiantamento contratual	1.994	1.994	0,00%
Passivo Não Circulante	2.003.157	1.939.753	3,27%
Total do Passivo	2.701.406	2.671.004	1,14%
Patrimônio Líquido	3.077.632	2.760.660	11,48%
Passivo Total	5.779.038	5.431.664	6,40%

Dívida

Alavancagem



Calendário de Amortização da Dívida (R\$)



*Janeiro à Dezembro/2020.

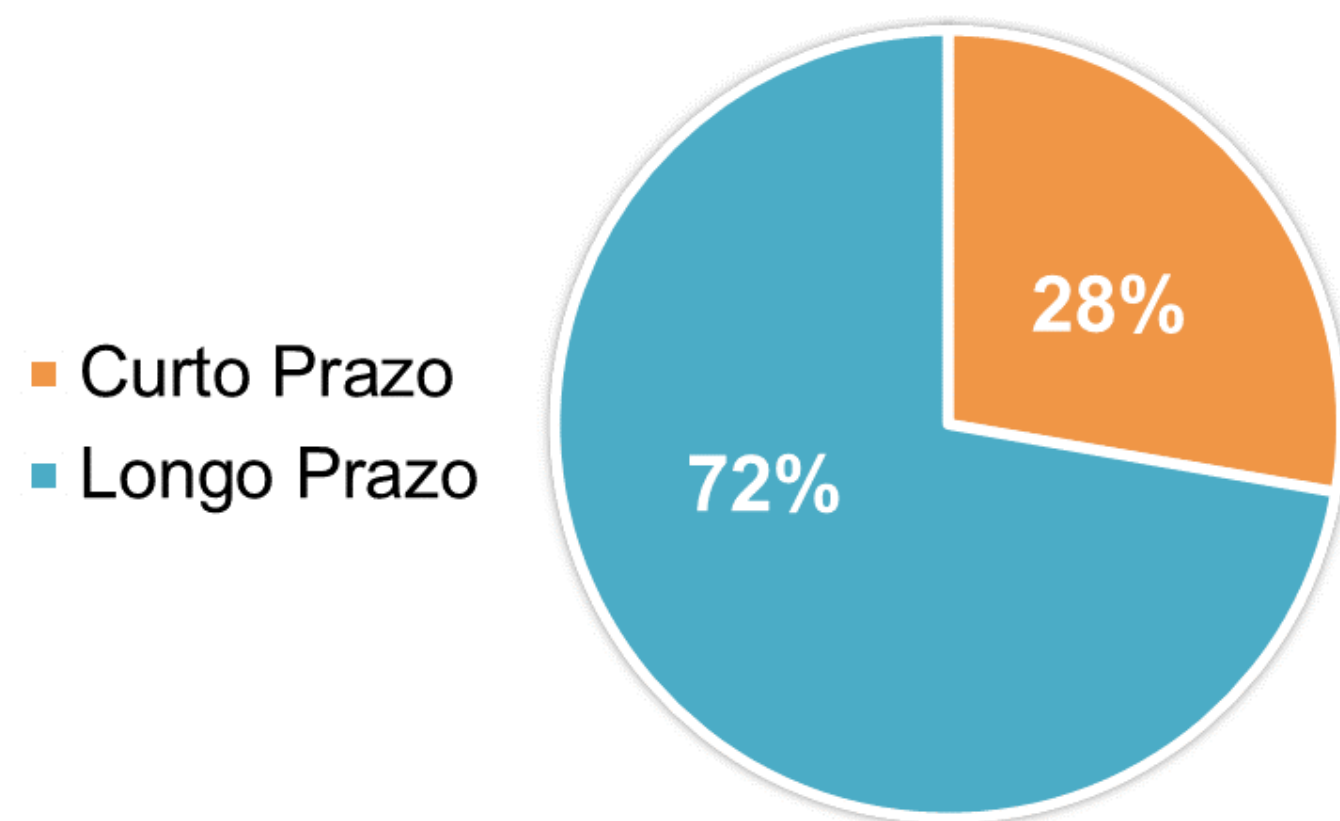
Fonte: SUFIN/R-GOP

Dívida

Abertura do Endividamento

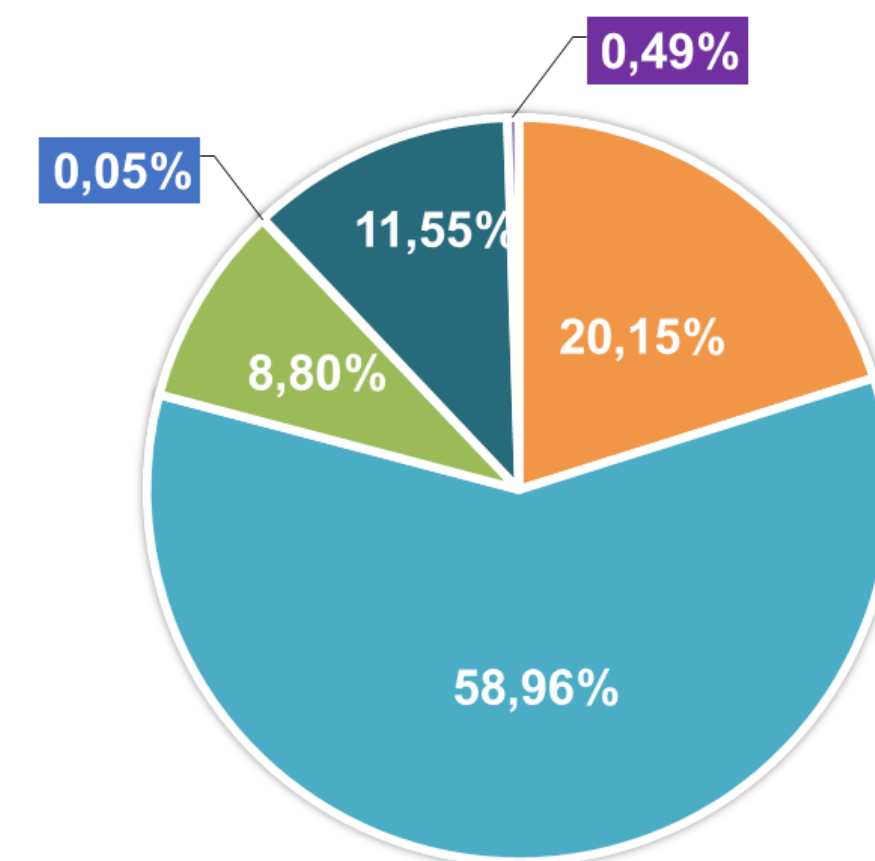
Tipo da Dívida	Total
Empréstimos e Financiamentos	355.886
Debêntures	609.607
Dívida Bruta	965.493
Caixa e Equivalentes	168.144
Dívida Líquida	797.349

Estrutura da Dívida



Indexadores da Dívida

- IPCA | FIDC
- CDI | Debêntures 4º, 5º, 6º e 8º Emissão + IBM + BB
- Dolar | BID
- TJLP | BNDES
- TR | Caixa Econômica
- Não Indexado | Banco do Brasil



Covenant e Indicadores

Covenant: Debêntures

Dívida Financeira Onerosa	Parâmetro	12M2020
Dívida Financeira Bruta		965.493
Caixa e Equivalentes de Caixa		168.144
Dívida Líquida		797.349
EBITDA Ajustado (Acumulado 12 Meses)		746.869
Dívida Líquida / EBITDA (Acumulado 12 meses)	Menor ou igual a 3,0	1,1

Indicadores Financeiros :

Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD ¹	Parâmetro	12M2020
(I) EBITDA Ajustado Jan a Dez 2020		746.869
(II) Serviço da Dívida Acumulado Jan a Dez 2020		318.713*
(I) / (II) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ICSD	Maior que 1,50	2,34

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

* Não considera R\$141 milhões de quitação da 7ª emissão de debêntures referente alongamento dívida

Obrigado



SANEAGO

Saneamento de Goiás S.A
Goiânia, 11 de Março de 2021