

2019



**SANEAGO**

**PRESS RELEASE RESULTADOS  
ACUMULADO - 4º TRIMESTRE 2018**

**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**

# DESTAQUES FINANCEIROS



**Crescimento da Receita Líquida 4,30% no acumulado do Exercício 2018 em comparação com exercício de 2017**



**Lucro Líquido de R\$ 115.762 no acumulado do Exercício 2018**

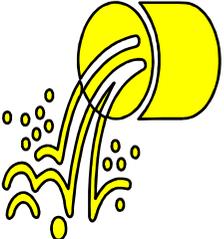


**Crescimento de 30,91 % da Margem EBITDA onde passou de 18,19% em 2017 para 23,81% no acumulado de 2018**



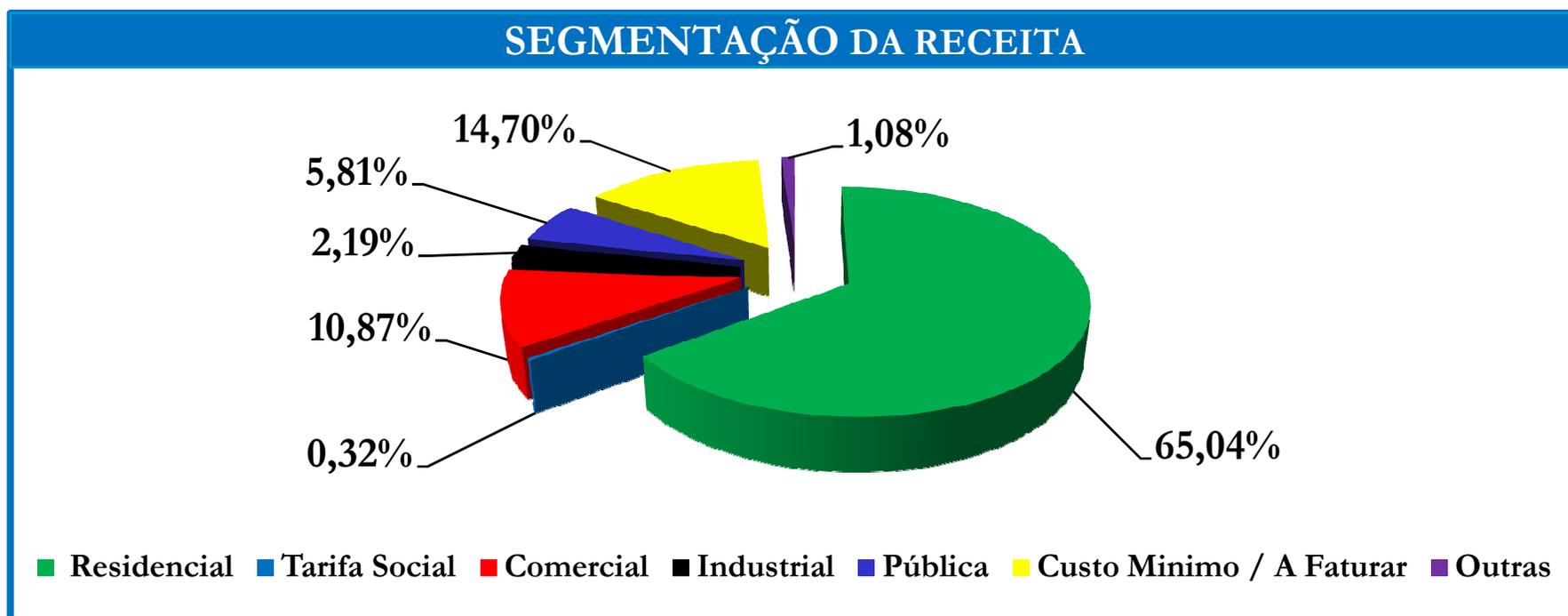
**Redução de 1,69% nos Custos e Despesas totais no acumulado do Exercício 2018 em comparação com exercício de 2017**

# 1. DADOS OPERACIONAIS

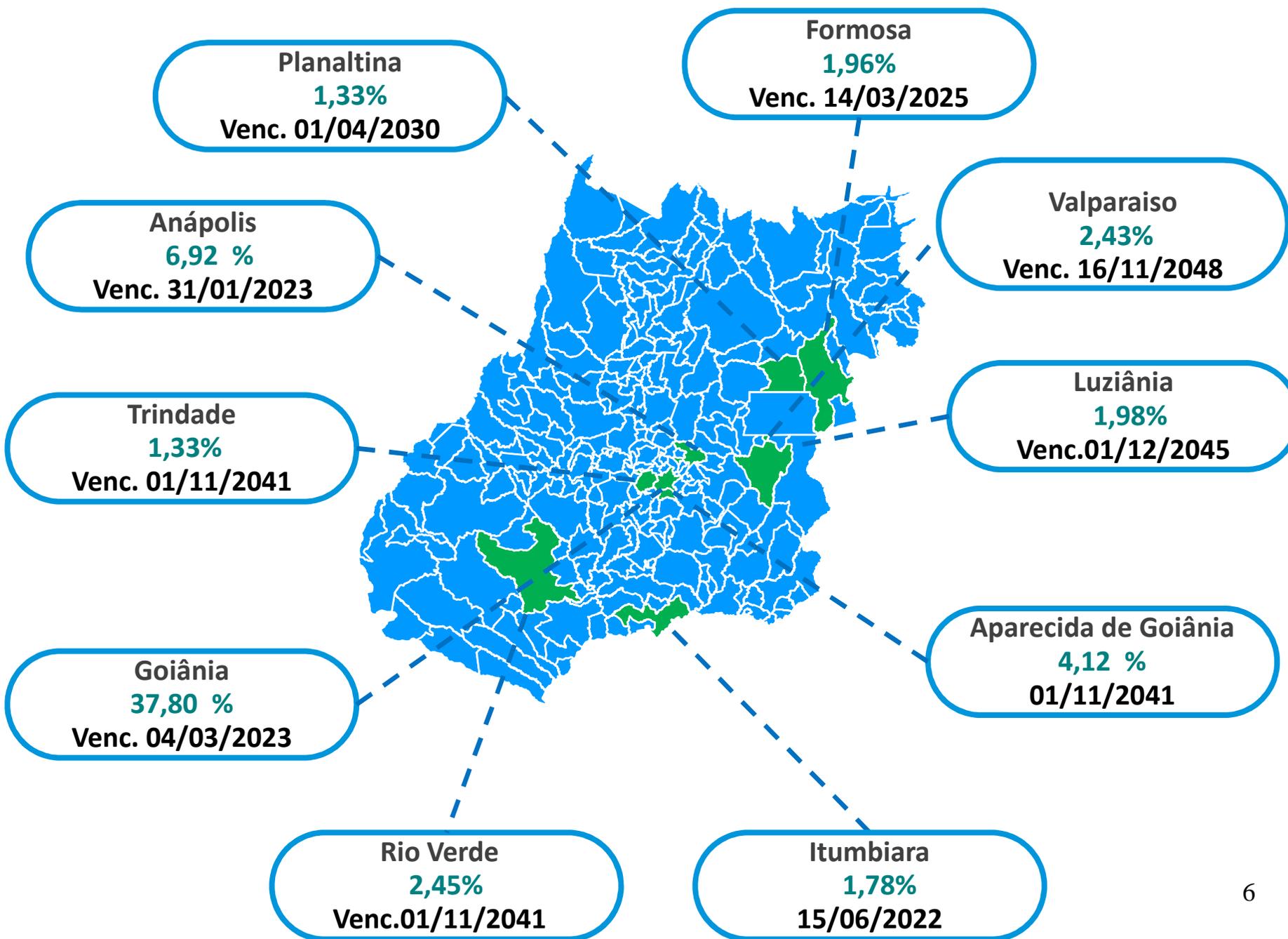
	INDICADORES OPERACIONAIS	Unid.	4T17	4T18	Variação
	População Atendida	Milhares	5.577	5.655	1,40%
	Índice de Atendimento (¹)	%	96,80%	96,90%	0,10%
	Ligações	Milhares	2.092	2.148	2,68%
	Economias	Milhares	2297	2352	2,59%
	Extensão de Rede	Km	28.182	30.203	7,17%
	Volume Faturado	mil m³	263.343	260.339	-1,14%
	Volume Produzido	mil m³	381.899	375.308	-1,73%
	Índice de Perdas		28,98	29,51	2,15%
	População Atendida	Milhares	3.282	3.488	6,28%
	Índice de Atendimento Esgoto (¹)	%	57,00%	59,80%	4,91%
	Ligações	Milhares	1.057	1.125	6,43%
	Economias	Milhares	1.219	1.291	5,91%
	Extensão de Rede	Km	11.094	12.817	15,53%
	Volume Faturado de Esgoto	mil m³	146.665	151.593	3,36%
	Volume Esgoto Tratado	mil m³	136.772	140.738	2,90%
	Índice de Atendi.Esgoto Tratado	%	90,31%	92,84%	2,83%

## 2. RECEITA OPERACIONAL

RECEITA BRUTA DE VENDAS			
	4T2017	4T2018	Var. %
Receita Bruta de Água (+)	1.250.463	1.282.953	2,60%
Receita Bruta Esgoto (+)	602.578	631.802	6,40%
Outras Receitas (+)	297.940	329.951	10,74%
Receita Bruta (=)	2.150.981	2.244.706	4,36%
<b>Deduções (-)</b>	<b>-166.544</b>	<b>-175.654</b>	<b>5,47%</b>
Receita Líquida	1.984.437	2.069.051	4,26%
Eficiência Cobrança	94,67%	94,53%	-0,14%



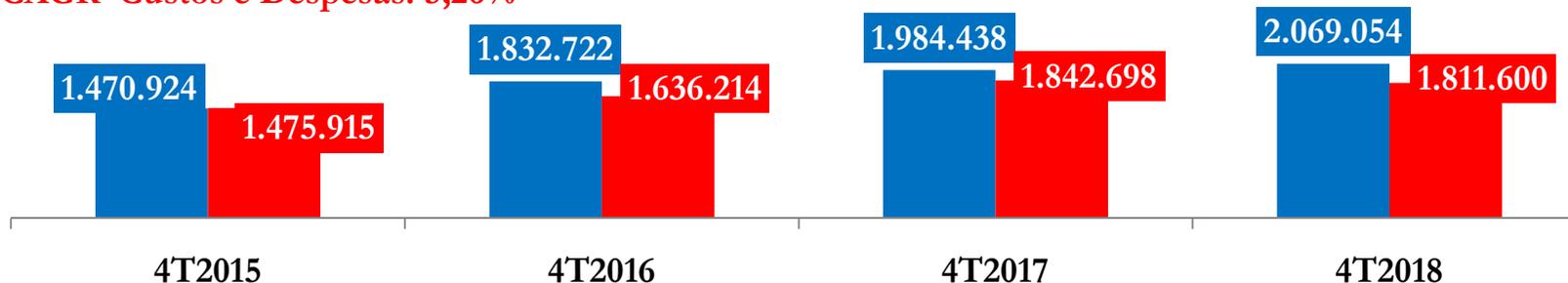
### 3. APENAS 10 MUNICÍPIOS CONCENTRAM 62,02% DO FATURAMENTO



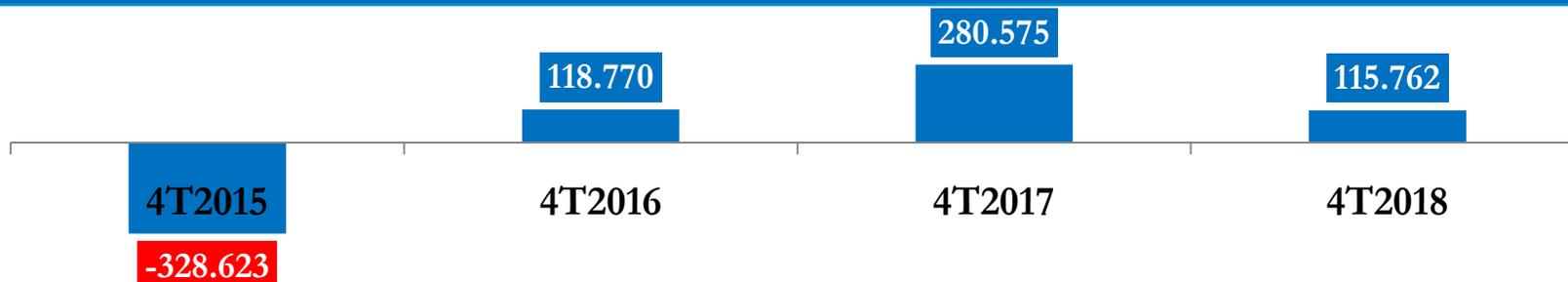
# 4. RESUMO DOS RESULTADOS

## RECEITA OPERACIONAL X CUSTOS E DESPESAS

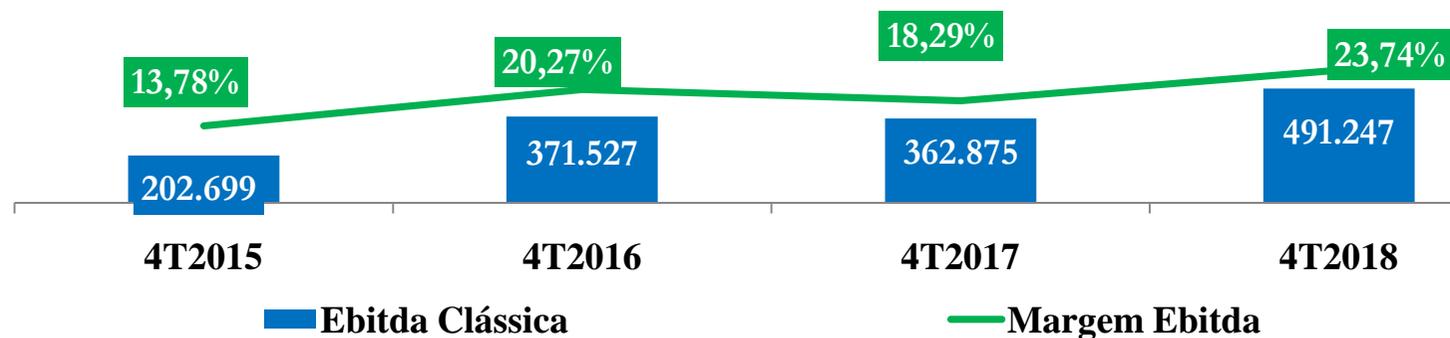
- CAGR Receita: 8,90%
- CAGR Custos e Despesas: 5,26%



## LUCRO LIQUIDO



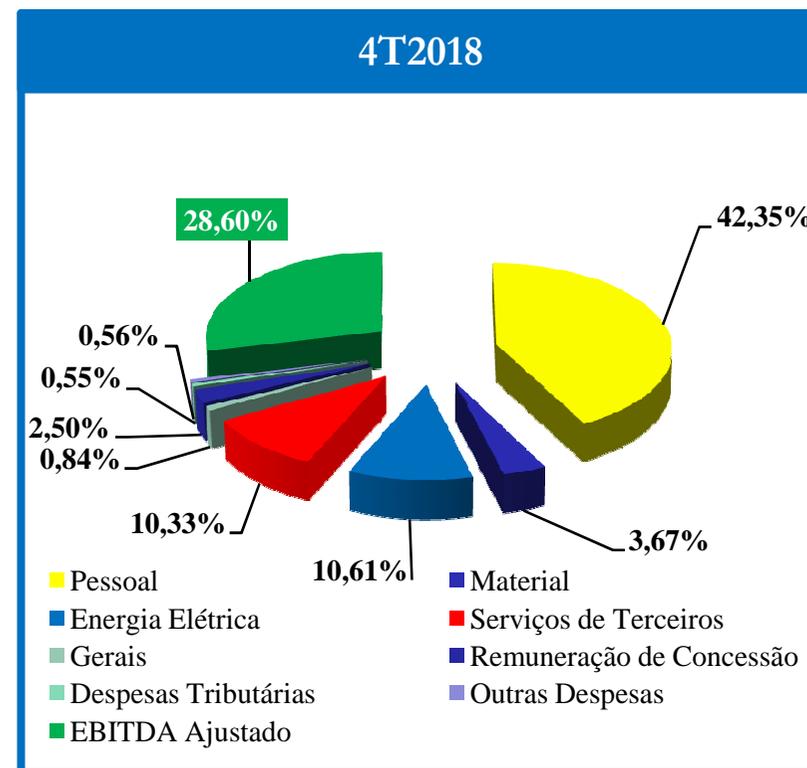
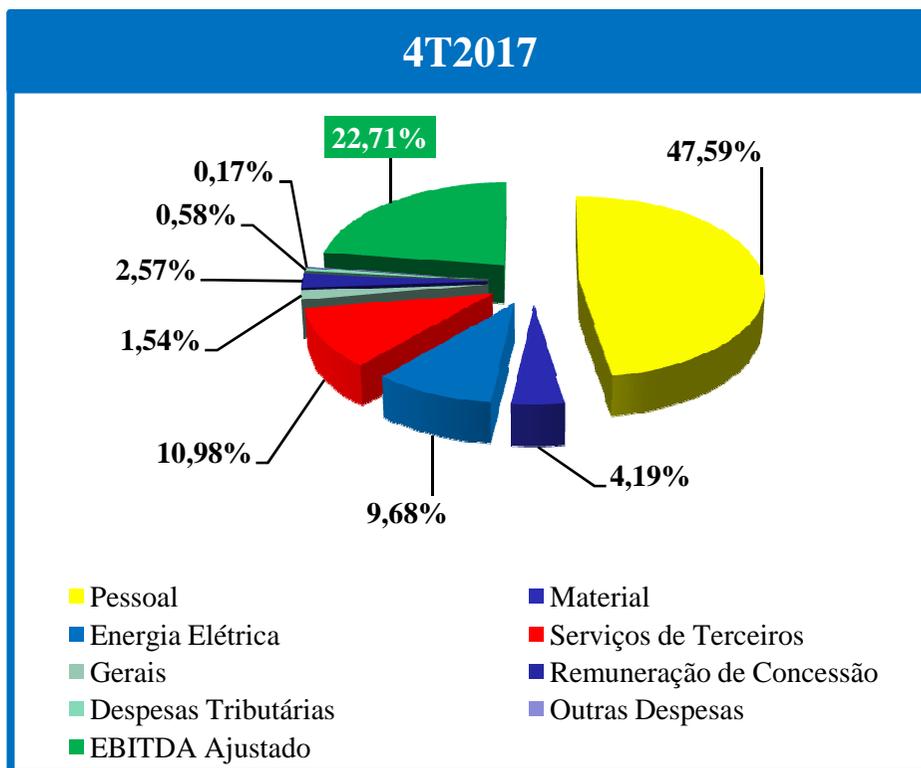
## EBITDA X MARGEM EBITDA



## 4.1 RESUMO DOS RESULTADOS

ABERTURA DE DESPESAS E COMPOSIÇÃO EBITDA CLÁSSICO E AJUSTADO			
	4T2017	4T2018	Var. (%)
(I) Receitas Líquidas (=)	1.994.983	2.080.717	4,30%
Pessoal (-)	949.366	881.171	-7,18%
Material (-)	83.602	76.459	-8,54%
<b>Energia Elétrica (-)</b>	<b>193.103</b>	<b>220.665</b>	<b>14,27%</b>
Serviços de Terceiros (-)	219.008	214.877	-1,89%
Gerais (-)	30.714	17.401	-43,34%
Remuneração de Concessão (-)	51.253	51.961	1,38%
Despesas Tributárias (-)	11.559	11.525	-0,29%
Outras Despesas (-)	3.383	11.647	244,28%
Amortização e Depreciação (-)	210.590	226.320	7,47%
Provisões e Reversões (-)	90.120	99.574	10,49%
(II) Custos e Despesas Totais (=)	1.842.698	1.811.600	-1,69%
(III) Amortização e Depreciação (+)	210.590	226.320	7,47%
(IV) EBITDA Clássico (II) + (III)	362.875	495.436	36,53%
Margem Ebitda (IV)/(I)	18,19%	23,81%	30,91%
(V) Provisões e Reversões (+)	90.120	99.574	10,49%
(IV) EBITDA Ajustado (IV) +(V)	452.995	595.010	31,35%
Margem Ebitda Ajustado (IV) / (I)	22,71%	28,60%	25,94%

# 5.COMPOSIÇÃO DAS MARGENS OPERACIONAIS FRENTE RECEITAS



**De onde veio ganho de Margem EBITDA ajustado de 2017 para 2018 foi de 5,89% ?**

(I) Receitas Líquidas (=)	Participação Receita - 4T2017	Participação Receita - 4T2018	Ganho de Margem (%)
Pessoal	47,59%	42,35%	5,24%
Material	4,19%	3,67%	0,52%
Energia Elétrica	9,68%	10,61%	-0,93%
Serviços de Terceiros	10,98%	10,33%	0,65%
Gerais	1,54%	0,84%	0,70%
Remuneração de Concessão	2,57%	2,50%	0,07%
Despesas Tributárias	0,58%	0,55%	0,03%
Outras Despesas	0,17%	0,56%	-0,39%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>22,71%</b>	<b>28,60%</b>	<b>5,89%</b>

## 5.1 COMPOSIÇÃO DO GANHO OPERACIONAL

(I) Receitas Líquidas (=)	Ganho Margem (%)	Ganho Margem (R\$)
Pessoal*	5,24%	108.997
Material	0,52%	10.736
<b>Energia Elétrica**</b>	<b>-0,93%</b>	<b>- 19.263</b>
Serviços de Terceiros	0,65%	13.543
Gerais	0,70%	14.633
Remuneração de Concessão	0,07%	1.495
Despesas Tributárias	0,03%	531
<b>Outras Despesas</b>	<b>-0,39%</b>	<b>- 8.128</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>5,89%</b>	<b>122.545</b>

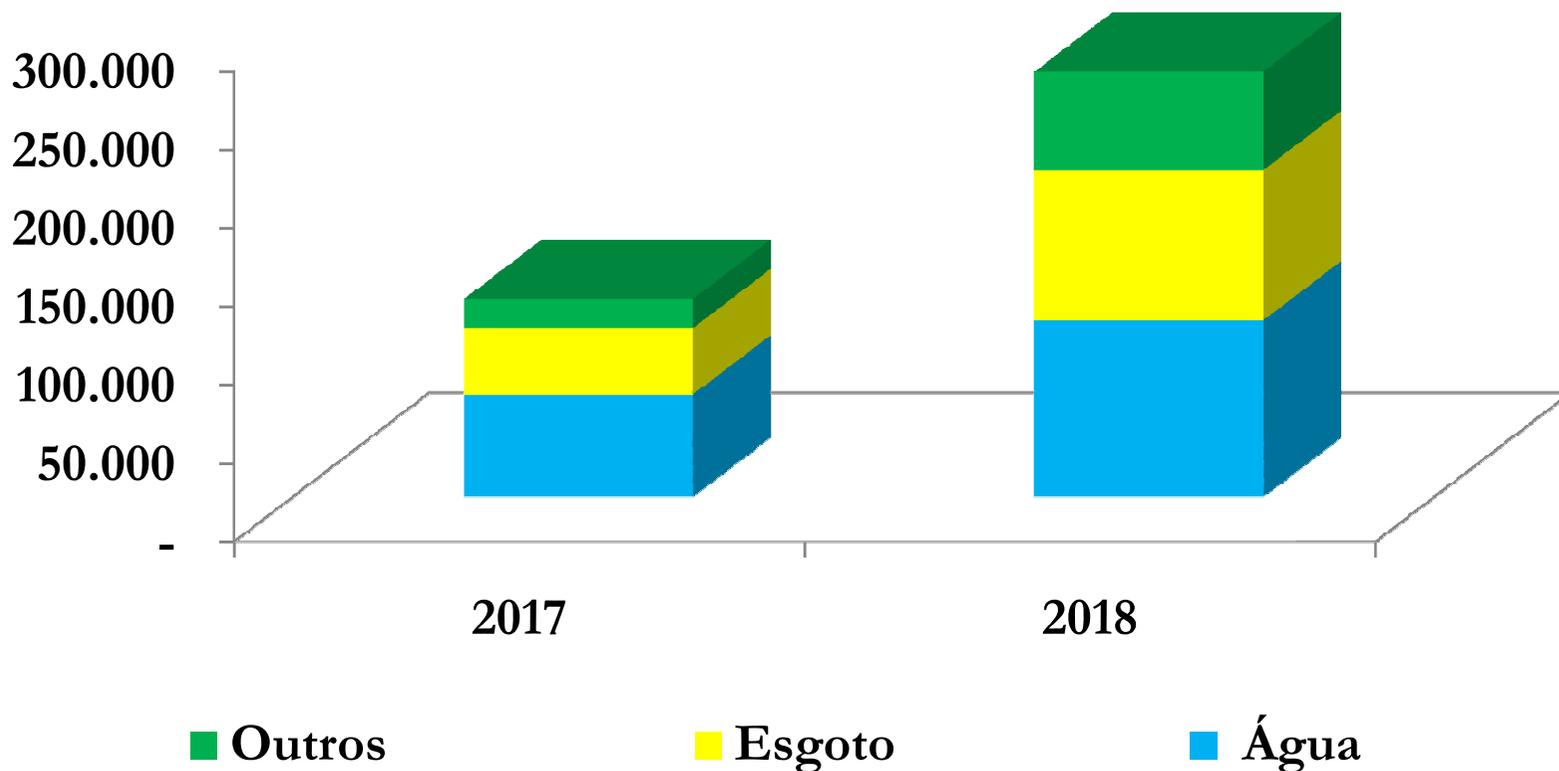


\*Houve ganho operacional nas Despesas de Pessoal no Exercício de 2018 em relação ao mesmo período de 2017 na ordem de 108.997. O ganho de margem reflete as ações administrativas relacionadas ao PDV, implementadas pela companhia entre o 2º e 4º Trimestre do exercício de 2017.

\*\*Houve perda de margem nos custos referente a energia Elétrica. A redução da margem é reflexo do reajuste médio na tarifa na ordem de 18,54%, aplicado em setembro de Outubro de 2018.

# 6. INVESTIMENTOS

Investimentos Realizados R\$ em Milhões



Sistema	Água	Esgoto	Outros	Total
4T2017*	65.008	42.253	18.445	125.717
4T2018*	112.170	95.814	55.593	263.577

\* Refere-se ao montante acumulado nos exercícios

# 7. ENDIVIDAMENTO

## Evolução Endividamento 4º Tri 2018

<b>Divida Bruta Total - Posição 31.12.2017 (=)</b>	931.323
<b>Emissões , Captações de Empréstimos e Financiamentos <sup>1</sup>(+)</b>	365.313
<b>Amortizações<sup>2</sup> (-)</b>	- 354.293
<b>Contabilizações e outros ajustes Regime de Competência (+)</b>	23.365
<b>Dívida Final - Posição 31.12.2018 (=)</b>	965.708

## Indicador de Endividamento

<b>Dívida Financeira Onerosa</b>	<b>4T2017</b>	<b>4T2018</b>
<b>Dívida Financeira Bruta</b>	931.323	965.708
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	78.588	43.997
<b>Dívida Líquida</b>	852.735	921.711
<b>EBITDA Clássico</b>	362.875	495.436
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	2,35	1,86
<b>Outras Dívidas Onerosas</b>	<b>4T2017</b>	<b>4T2018</b>
<b>Parcelamentos</b>	66.970	47.871
<b>EBITDA Clássico</b>	362.875	495.436
<b>Outras Dívidas Onerosas / EBITDA</b>	0,18	0,10

<sup>2</sup> Rolagem de Dívida: R\$ 100 milhões (Ponte Debêntures) ; Liquidação Antecipada Debêntures 3º Emissão: R\$ 43.8 Milhões



**SANEAGO**