

2018



SANEAGO

**PRESS RELEASE RESULTADOS
3º TRIMESTRE 2018**

DESTAQUES FINANCEIROS



Crescimento da Receita Líquida 4,60% no acumulado 3T18



Lucro Líquido de R\$ 86.534 no acumulado 3T18



Margem EBITDA de 22,33% no 3T18 ante os 18,50% do 3T17



Margem EBITDA Ajustada de 30,99% no 3T18 ante os 24,41% do 3T17

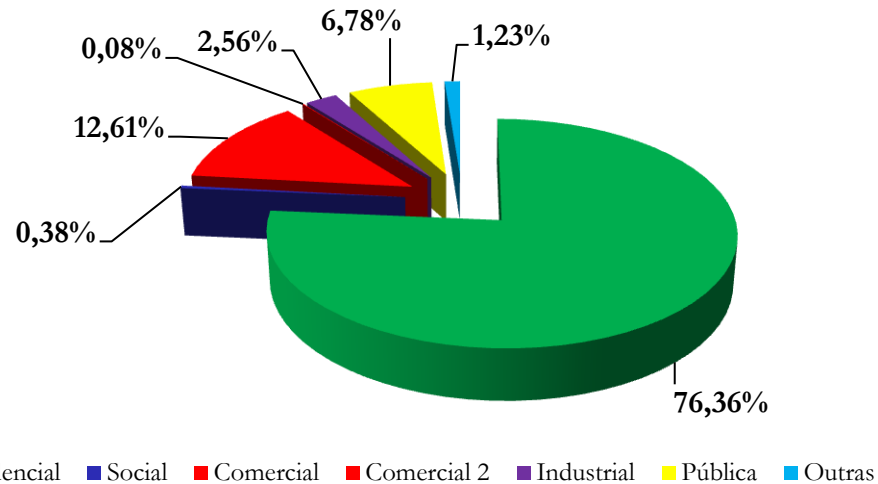
RECEITA E DADOS OPERACIONAIS

RECEITA BRUTA DE VENDAS			
Receita	3T2018	3T2017	Var. %
Água Residencial	753.006	725.237	3,83%
Tarifa Social	3.833	4.095	-6,40%
Comercial	101.085	96.259	5,01%
Comercial 2	656	754	-13,00%
Industrial	24.695	24.047	2,69%
Pública	61.388	59.354	3,43%
Outras	16.758	14.454	15,94%
Total água	961.421	924.200	4,03%
Esgoto Residencial	337.492	323.104	4,45%
Residencial Social	1.555	1.639	-5,13%
Comercial	79.003	75.035	5,29%
Comercial 2	486	553	-12,12%
Industrial	11.906	11.297	5,39%
Pública	35.436	34.360	3,13%
Outras	874	540	61,85%
Total esgoto	466.752	446.528	6,40%
Tarifa Mínima Fixa	236.816	219.006	8,13%
Receita a Faturar	9.908	13.127	-24,52%
Receita Bruta	1.674.897	1.602.861	4,49%
Deduções	-129.983	-125.383	3,67%
Receita Líquida	1.544.914	1.477.478	4,56%

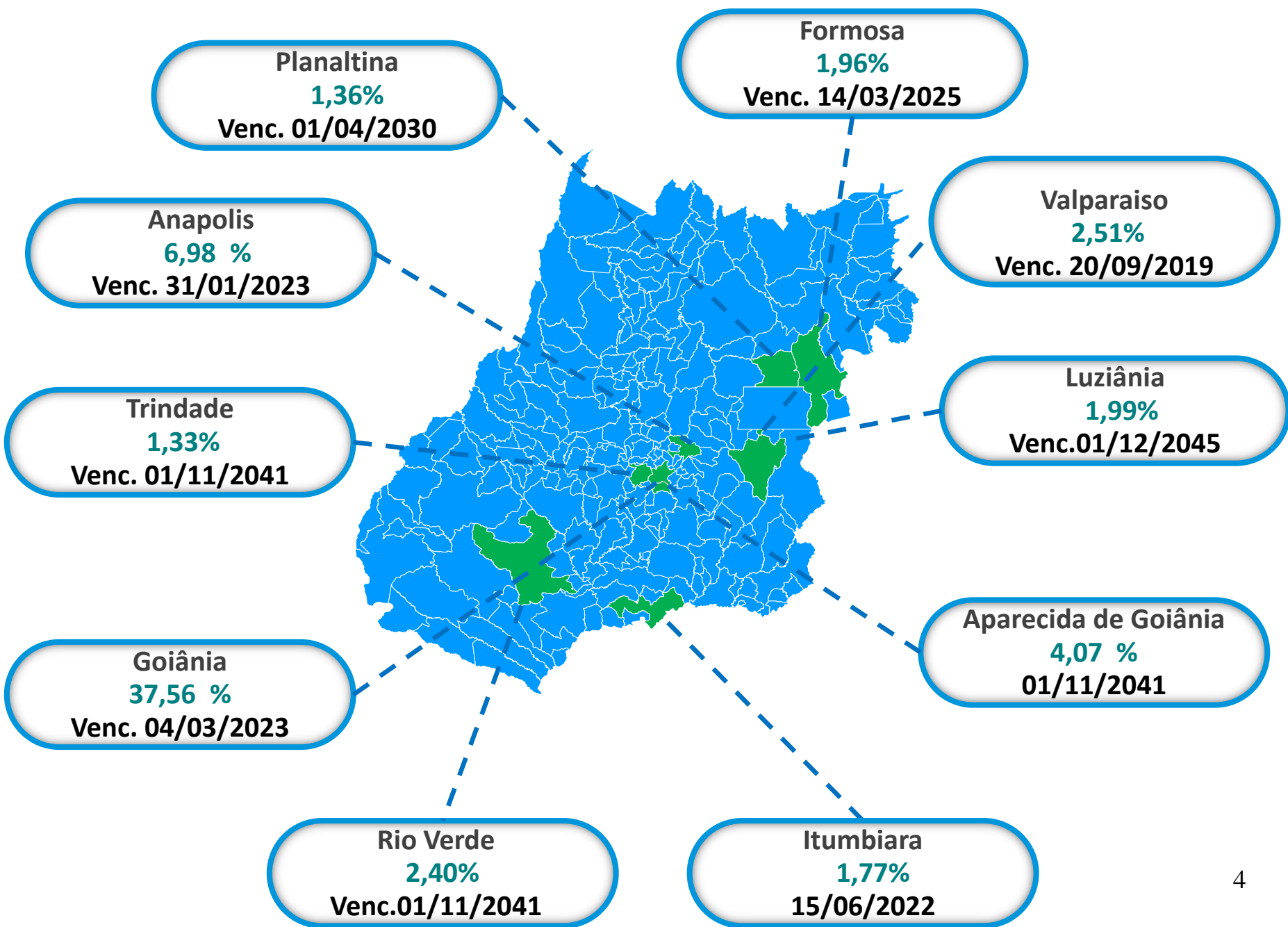
INDICADORES OPERACIONAIS	Unid.	3T18			Variação
		3T18	3T17	Variação	
População Atendida	Milhares	5.632	5.551	1,46%	
Índice de Atendimento (¹)	%	96,90%	96,70%	0,21%	
Ligações	Milhares	2.133	2.074	2,84%	
Economias	Milhares	2.337	2.278	2,59%	
Extensão de Rede	Km	30.010	27.999	7,18%	
Volume Faturado	mil m³	194.943	196.553	-0,82%	
Volume Produzido	mil m³	281.380	288.093	-2,33%	
População Atendida	Milhares	3.437	3.250	5,75%	
Índice de Atendimento Esgoto (¹)	%	59,10%	56,60%	4,42%	
Ligações	Milhares	1.108	1.045	6,03%	
Economias	Milhares	1.274	1.207	5,55%	
Extensão de Rede	Km	12.314	11.050	11,44%	
Volume Faturado de Esgoto	mil m³	112.825	110.766	1,86%	
Volume Esgoto Tratado	mil m³	104.785	100.034	4,75%	
Índice de Atendi.Esgoto Tratado	%	92,87%	90,31%	2,84%	



Segmentação Por Categoria de Cliente



10 Municípios concentram 61,93% do Faturamento da Companhia



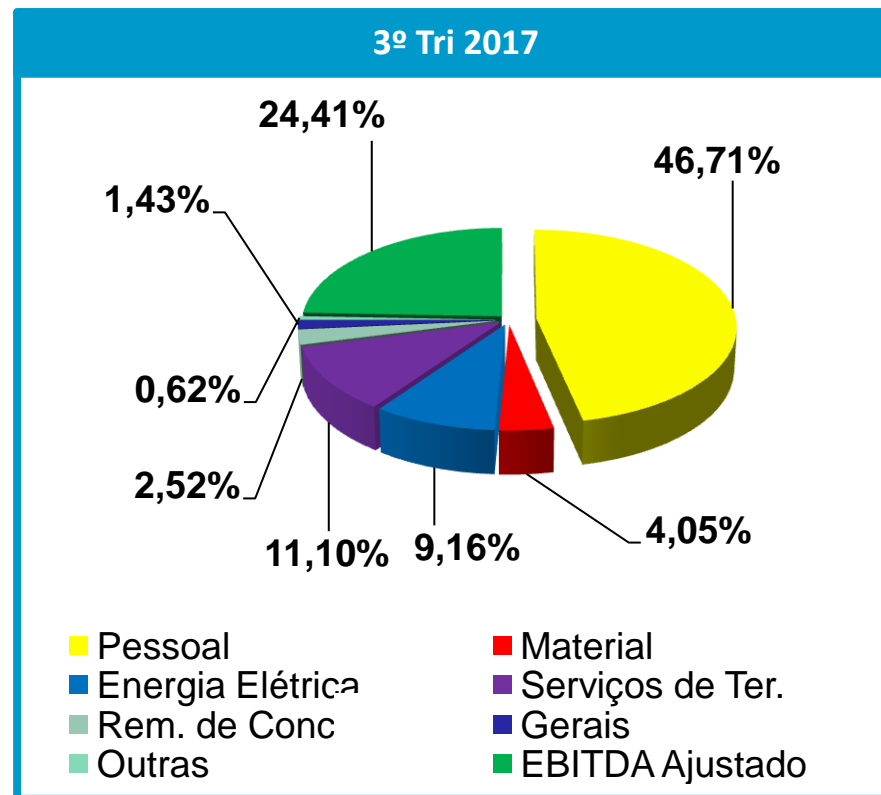
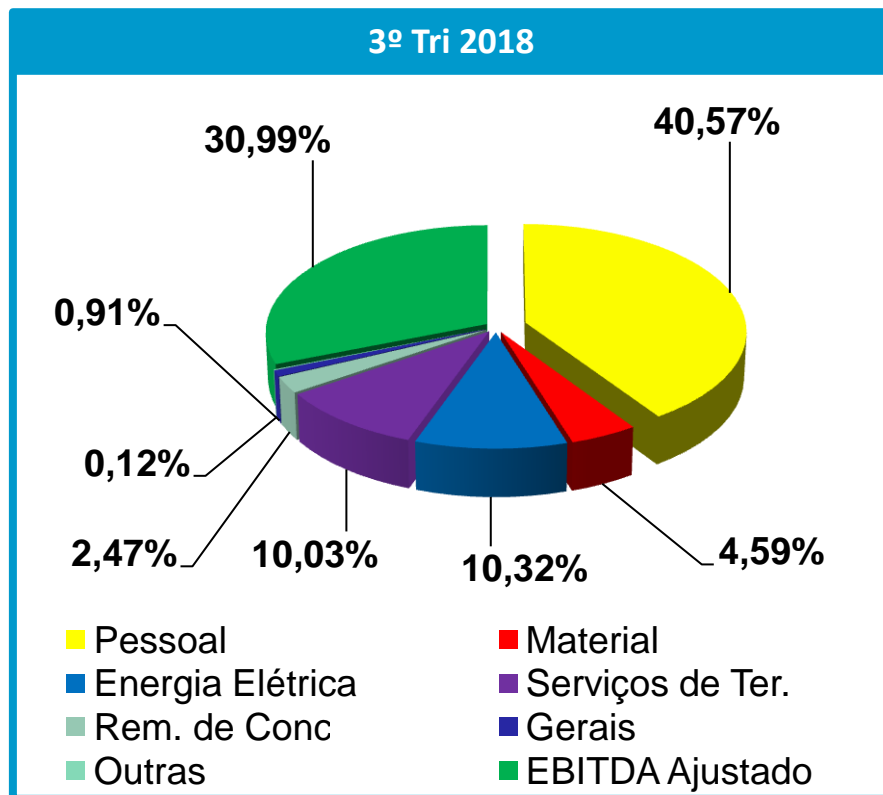
RESUMO DO DOS RESULTADOS

RESUMO DA DRE	3T2018	3T2017	Vari.(%)
Receitas Líquidas (+)	1.553.689	1.485.341	4,60%
Lucro Bruto (-)	(794.356)	(726.198)	9,39%
Despesas Totais (-)	(581.207)	(622.035)	-6,56%
Resultado Financeiro Líquido (-)	(79.863)	(65.561)	21,81%
IR e CS (-)	(11.729)	(29.023)	-59,59%
Lucro líquido (=)	86.534	42.524	103,49%

ABERTURA DE DESPESAS E COMPOSIÇÃO EBITDA CLÁSSICO E AJUSTADO			
(I) Receita Operacional Líquida*	1.553.689	1.485.341	4,6%
Pessoal	-630.378	-693.836	-9,15%
Material	-71.248	-60.171	18,41%
Energia Elétrica	-160.353	-136.108	17,81%
Serviços de Terceiros	-155.758	-164.923	-5,56%
Remuneração de Concessão	-38.352	-37.388	2,58%
Gerais	-14.144	-21.191	-33,25%
Outras	-1.915	-9.170	-79,12%
Amortizações e Depreciações	-168.763	-137.685	22,57%
Provisões e Reversões	-134.652	-87.761	53,43%
(II) Custos e Despesas Totais	-1.375.563	-1.348.233	2,03%
(III) Amortizações e Depreciações	168.763	137.685	
(IV) EBITDA Clássico (I) + (II) + (III)	346.889	274.793	26,24%
Margem EBITDA Clássico (IV) / (I)	22,33%	18,50%	20,68%
(V) Provisões e Reversões	134.652	87.761	
(VI) EBITDA Ajustado (IV) + (V)	481.541	362.554	32,82%
Margem EBITDA Clássico (VI) / (I)	30,99%	24,41%	26,98%

* Refere-se a Receitas da prestação de serviços de água e esgoto, serviços técnicos e outorgas

COMPOSIÇÃO DAS MARGENS OPERACIONAIS FRENTE RECEITAS



De onde veio o ganho de Margem EBITDA ajustado de 2017 para 2018 foi de 6,58% ?

Custos e Despesas	Participação Receita 3T18	Participação Receita 3T17	Ganho Margem
Pessoal	40,57%	46,71%	-6,14%
Material	4,59%	4,05%	0,53%
Energia Elétrica	10,32%	9,16%	1,16%
Serviços de Ter.	10,03%	11,10%	-1,08%
Rem. de Concessão	2,47%	2,52%	-0,05%
Gerais	0,91%	1,43%	-0,52%
Outras	0,12%	0,62%	-0,49%
EBITDA Ajustado	30,99%	24,41%	6,58%
Total	100%	100%	0,00%



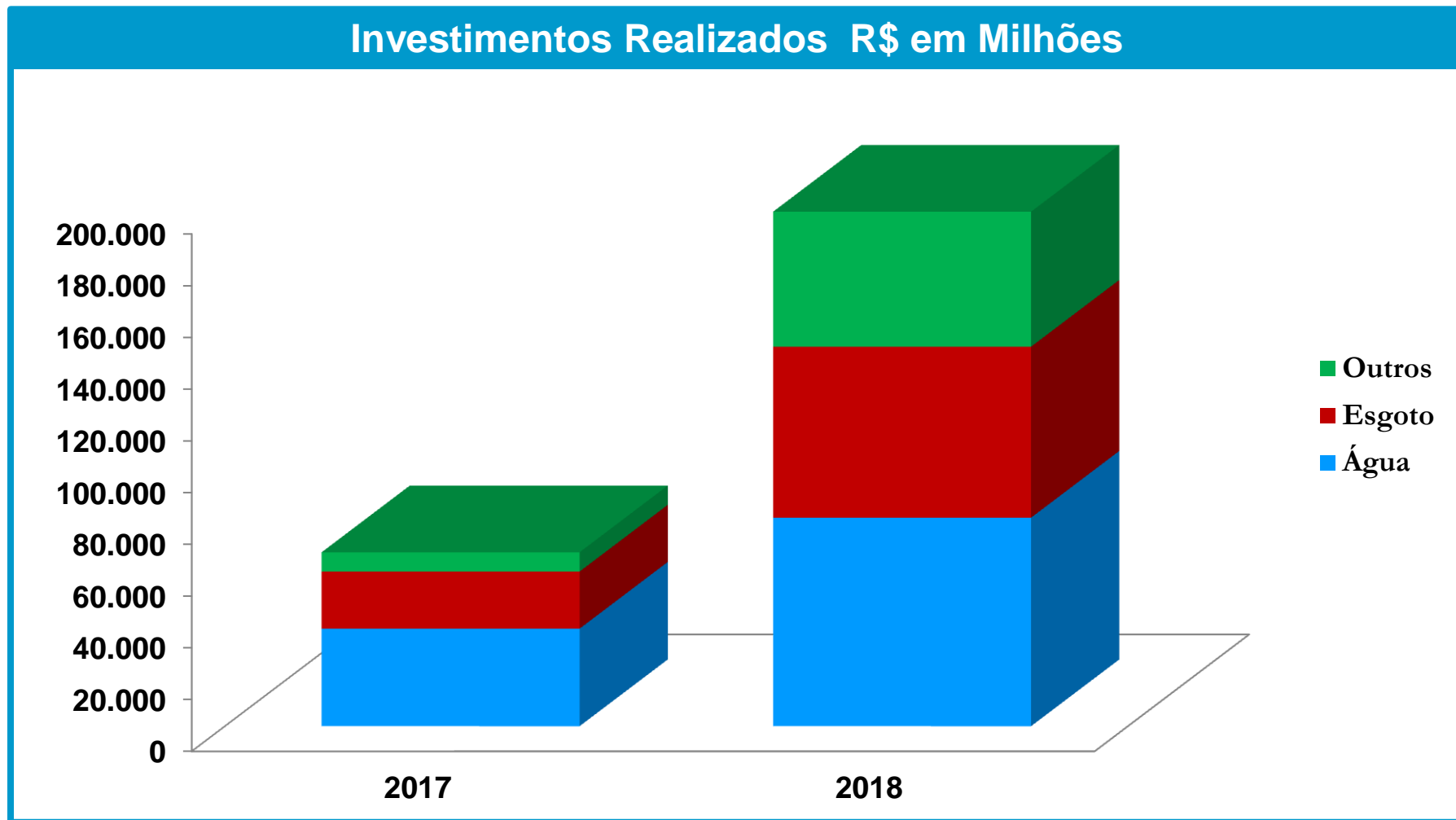
COMPOSIÇÃO DO GANHO OPERACIONAL

Custos e Despesas	Ganho Margem	Participação 3Tri 18	Participação Receita 3Tri17	Redução/Elevação *
Pessoal*	6,14%	40,57%	45,74%	95.385
Material	-0,53%	4,59%	4,30%	-8.308
Energia Elétrica	-1,16%	10,32%	9,70%	-17.982
Serviços de Ter.**	1,08%	10,03%	11,13%	16.754
Rem. de Conceção	0,05%	2,47%	2,60%	756
Gerais	0,52%	0,91%	1,11%	8.022
Outras	0,49%	0,12%	0,72%	7.677
EBITDA Ajustado	6,58%	30,99%	24,69%	102.304

*Houve ganho operacional nas Despesas de Pessoal no 3º TRI de 2018 em relação ao mesmo período de 2017 na ordem de 95.385 . 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 ganho operacional nos Serviços de terceiros no 3º TRI de 2018 em relação ao mesmo período de 2017 na ordem de 16.754. O ganho de margem reflete as ações administrativas relacionadas renegociação de contratos com terceiros implementadas pela companhia entre os exercício de 2017/2018.

* Refere-se a elevação/redução de despesas em relação ao faturamento líquido.



Sistema	Água	Esgoto	Outros	Total
3T2017*	37.719	22.008	7.452	67.260
3T2018*	80.652	66.141	52.208	199.001

* Refere-se ao montante acumulado até o 3º Trimestre dos referidos exercícios

Evolução Endividamento 3º Tri 2018

Divida Total - Posição 31.12.2017 (=)	931.323
Emissões , Captações de Empréstimos e Financiamentos ¹ (+)	107.556
Amortizações (-)	-169.575
Contabilizações e outros ajustes Regime de Competência (+)	26.485
Dívida Final - Posição 30.09.2018 (=)	895.789

Composição do Serviços da Dívida (Fluxo de Caixa)

	3 Tri 2018	3º Tri 2017
Amortização de Empréstimo e Financiamento	169.575	156.874
Encargos Financeiros Sobre Captação	76.359	157.620
Total Serviço da Dívida (I)	245.934	314.494
EBITDA Clássica (II)	346.889	274.793
Razão entre EBITDA e Serviço da Dívida e	1,41	0,87

¹ Captação de Empréstimo ponte de **100.000 milhões** a ser liquidado com a 5º Emissão de Debêntures prevista para desembolso na primeira quinzena de dezembro/18. Houve também desembolso de contratos de financiamento FGTS na ordem de **7.556 milhões**.

Para Informações adicionais, favor contatar:

Leonel Alves Pereira
Superintendente de Relações com Investidores
Tel. (62). 3243-3112
E-mail: Surin@saneago.com.br

Diego Augusto Ribeiro Silva
Gerente de Relações com Investidores
Tel. (62). 3243-3112
E-mail: G-Grl@saneago.com.br



SANEAGO