



**SANEAGO**

# **RELEASE DE RESULTADOS ACUMULADOS**

**3º TRIMESTRE - 2019**



# Disclaimer

---

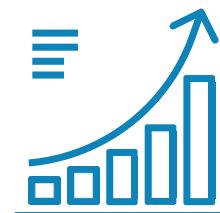
Esta apresentação pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Saneago.

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 avisoprévio

# Destques Financeiros

---



Crescimento da Receita Líquida de 6,7% no acumulado até o 3º trimestre de 2019 frente ao mesmo período de 2018;



Lucro Líquido de R\$ 77.235 nos 9M2019, avanço de 11,4% em relação aos 9M2018;



Avanço de 5,4% e 2,4% no número de economias de esgoto e água, respectivamente nos 9M2019;



Redução de 11,8% na Dívida Líquida dos 9M2019 em comparação com o fechamento de 2018.

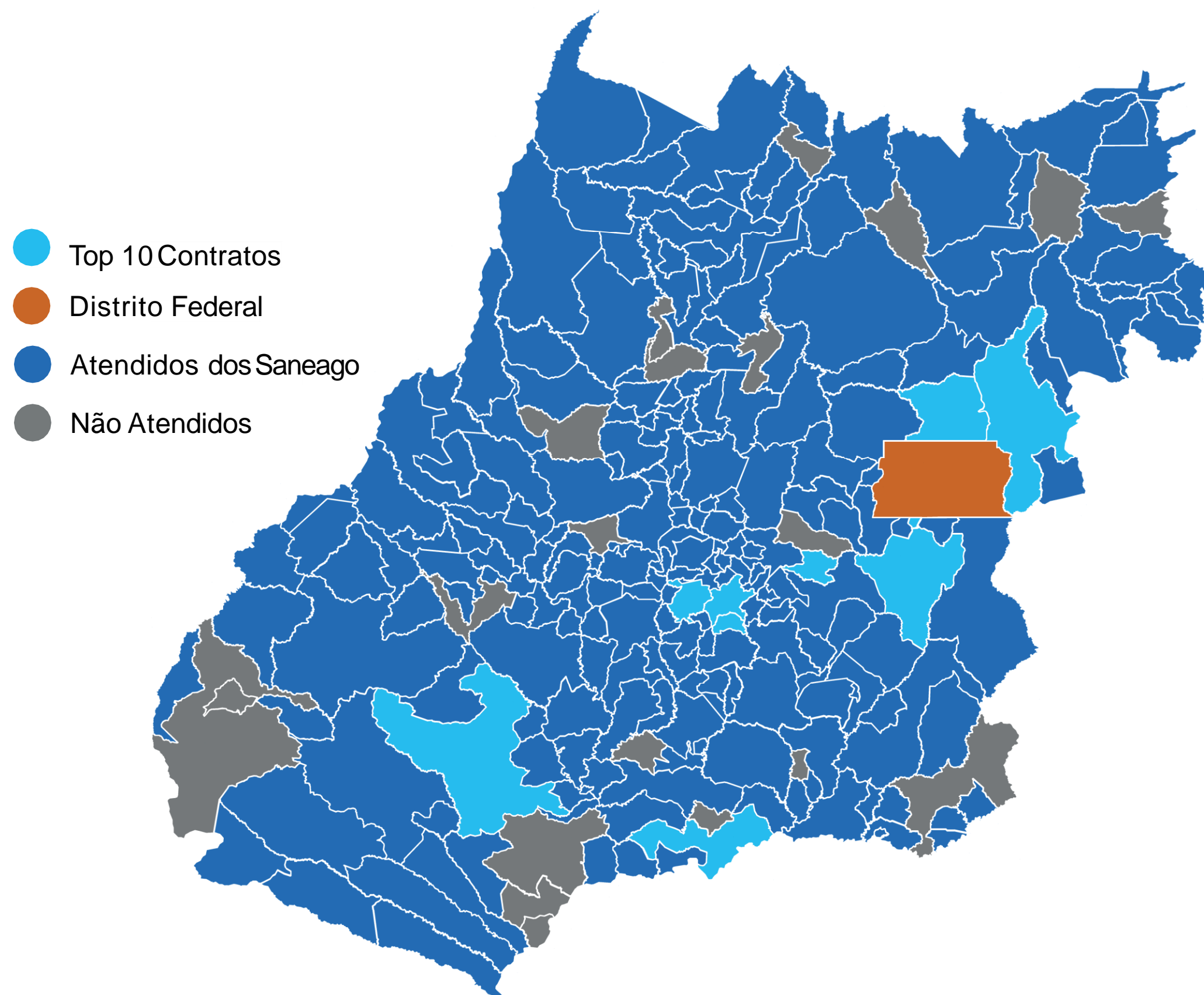
# Dados Operacionais

Água - Indicadores Operacionais	Unidade	9M2019	9M2018	Var. (%)
População Atendida	Milhares	5.714	5.634	1,40%
Índice de Atendimento	%	97,07%	96,90%	0,20%
Ligações	Milhares	2.193	2.133	2,80%
Economias	Milhares	2.394	2.338	2,40%
Extensão de Rede	Km	30.524	30.089	1,40%
Volume Faturado de Água	Mil m <sup>3</sup>	200.324	194.943	2,80%
Volume Produzido	Mil m <sup>3</sup>	289.278	281.370	2,80%
Índice de Perdas	%	29,13	30,07	-3,13%

Esgoto - Indicadores Operacionais	Unidade	9M2019	9M2018	Var. (%)
População Atendida	Milhares	3.636	3.437	5,80%
Índice de Atendimento	%	61,77%	59,10%	4,50%
Ligações	Milhares	1.178	1.108	6,30%
Economias	Milhares	1.343	1.274	5,40%
Extensão de Rede	Km	12.899	12.337	4,60%
Volume Faturado de Esgoto	Mil m <sup>3</sup>	119.817	112.825	6,20%
Volume de Esgoto Tratado	Mil m <sup>3</sup>	111.038	104.785	6,00%
Índice de Tratamento de Esgoto	%	92,67%	92,87%	-0,22%

Contratos de Programa e Concessão	9M2019	9M2018
Total de Municípios Atendidos pela Saneago	226	226
Total de Municípios com Contrato de Programa	57	57
Total de Municípios com Contrato de Concessão	169	169

# Principais Responsáveis pelo Faturamento



10 maiores contratos	Vencimento	% na receita
Goiânia	Mar/23	36,22%
Anápolis	Jan/23	7,25%
Aparecida	Nov/41	4,16%
Rio Verde	Nov/41	2,40%
Valparaíso	Nov/48	2,38%
Luziânia	Dez/45	1,93%
Formosa	Mar/25	1,93%
Itumbiara	Jun/22	1,66%
Trindade	Nov/41	1,37%
Planaltina	Abr/30	1,31%
<b>Total</b>	-	<b>60,61%</b>

# Receita Operacional Líquida

		3T2019	3T2018	Var. (%)	9M2019	9M2018	Var. (%)
Receita Bruta de Água	(+)	377.064	358.105	5,3%	1.021.298	978.054	4,4%
Receita Bruta Esgoto	(+)	207.691	164.398	26,3%	546.037	466.752	17,0%
Outras Receitas	(+)	110.619	97.731	13,2%	262.088	246.724	6,2%
<b>Receita Bruta</b>	<b>(=)</b>	<b>695.374</b>	<b>620.234</b>	<b>12,1%</b>	<b>1.829.423</b>	<b>1.691.530</b>	<b>8,2%</b>
Deduções	(-)	-61.816	-45.427	36,1%	-163.139	-129.983	25,5%
<b>Receita Líquida</b>		<b>633.558</b>	<b>574.807</b>	<b>10,2%</b>	<b>1.666.284</b>	<b>1.561.547</b>	<b>6,7%</b>
<b>Taxa de Inadimplência</b>		<b>9,5%</b>	<b>7,3%</b>	<b>29,8%</b>	<b>5,7%</b>	<b>5,0%</b>	<b>13,0%</b>

## Fatores de Crescimento - 9M2019

+ 2,4% no N<sup>o</sup> Economias Faturadas de Água

+ 2,8% no Volume Faturado de água

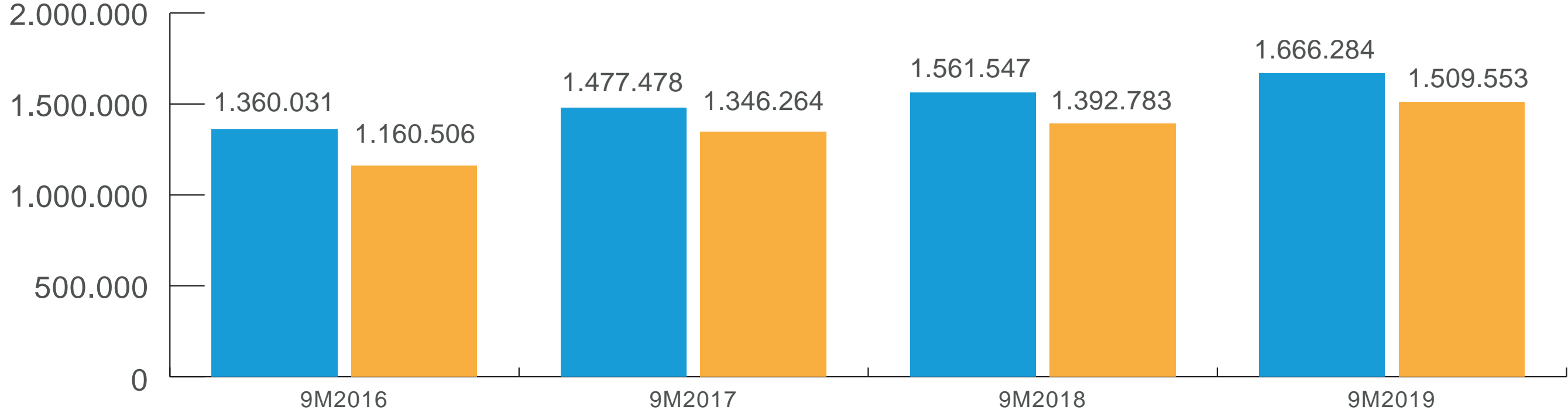
+ 5,8% Reajuste de Tarifa de Água em Jul/19

+ 5,4% no N<sup>o</sup> Economias Faturadas de Esgoto

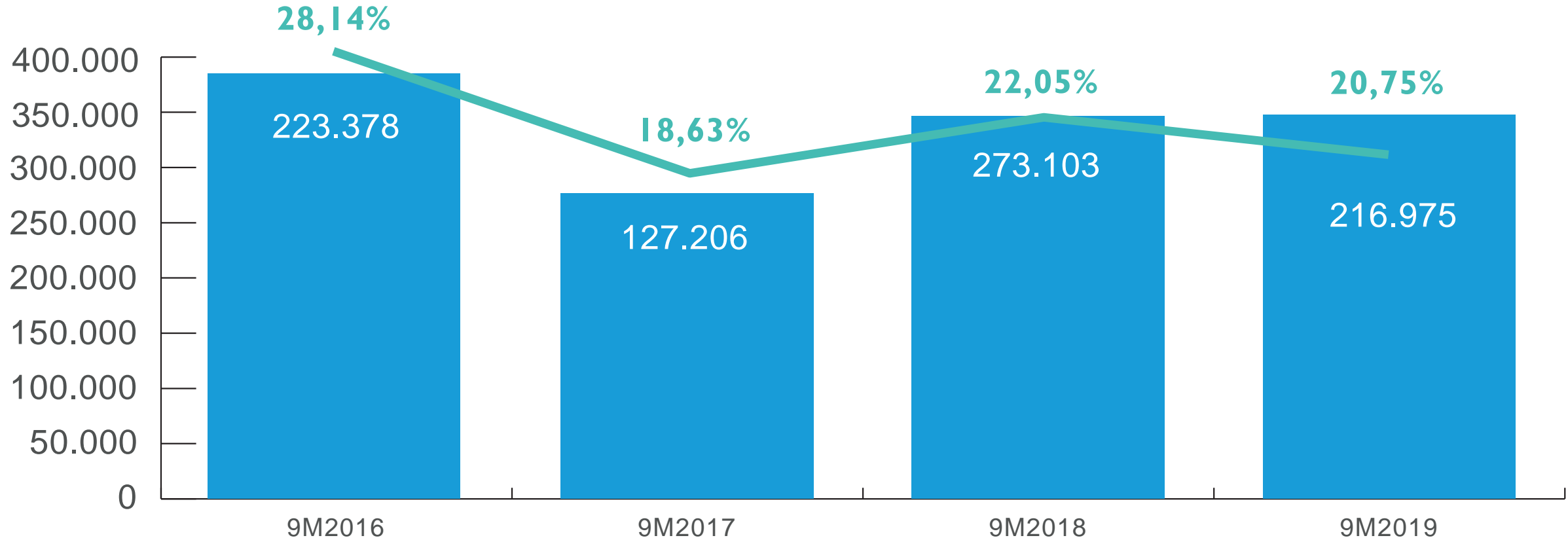
+ 6,2% no Volume Faturado de Esgoto

+ 5,8% Reajuste de Tarifa de Esgoto em Jul/19

# Resumo dos Resultados



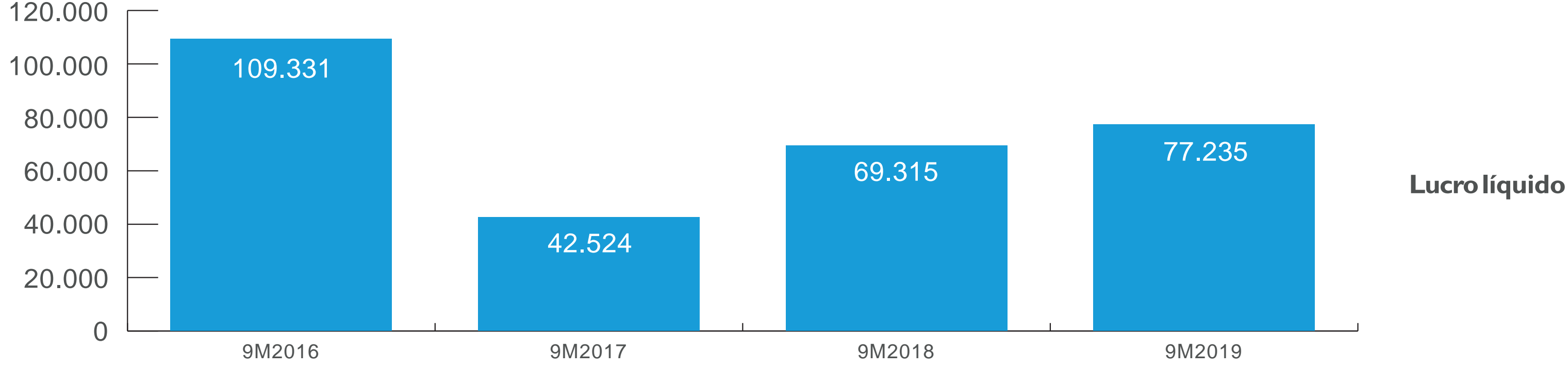
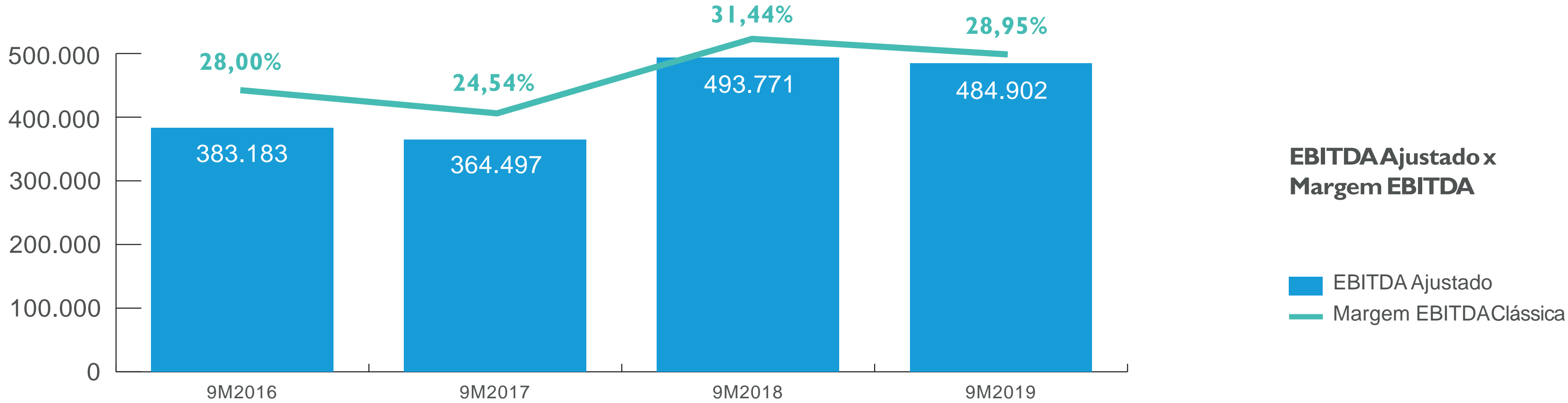
**Receita Operacional e Custos e Despesas**



**EBITDA x Margem EBITDA**

■ EBITDA Clássico  
 — Margem EBITDA Clássica

# Resumo dos Resultados





# Resumo dos Resultados

	3T2019	3T2018	Var. (%)	9M2019	9M2018	Var. (%)
Faturamento líquido	633.558	574.807	10,2%	1.666.284	1.561.547	6,7%
Receita de Serviços Técnicos	647	682	-5,1%	1.723	1.949	-11,6%
Outorga Subdelegação	2.275	2.275	0,0%	6.825	6.825	0,0%
<b>Receita Líquida</b>	<b>636.480</b>	<b>577.763</b>	<b>10,2%</b>	<b>1.674.832</b>	<b>1.570.321</b>	<b>6,7%</b>
Pessoal (-)	-285.833	-223.816	27,7%	-749.551	-630.378	18,9%
Material (-)	-27.828	-22.598	23,1%	-59.612	-71.248	-16,3%
Energia Elétrica (-)	-56.876	-58.226	-2,3%	-167.042	-160.352	4,2%
Serviços de Terceiros (-)	-52.425	-56.143	-6,6%	-142.627	-155.758	-8,4%
Gerais (-)	-6.515	19.987	-132,6%	-18.716	-14.144	32,3%
Remuneração de Concessão (-)	-14.583	-36.685	-60,2%	-40.706	-38.352	6,1%
Despesas Tributárias (-)	-5.966	-2.070	188,2%	-13.235	-9.159	44,5%
Outras Receitas e Outras Despesas Operacionais (-)	481	-3.348	-114,4%	1.558	2.841	-45,2%
Amortização e Depreciação (-)	-62.320	-57.085	9,2%	-182.324	-168.764	8,0%
Provisões e Reversões (-)	-56.308	-121.664	-53,7%	-137.299	-147.468	-6,9%
<b>(II) Custos e Despesas Totais(=)</b>	<b>-568.172</b>	<b>-561.648</b>	<b>1,2%</b>	<b>-1.509.553</b>	<b>-1.392.782</b>	<b>8,4%</b>
<b>(III) Amortização e Depreciação(+)</b>	<b>62.320</b>	<b>57.085</b>	<b>9,2%</b>	<b>182.324</b>	<b>168.764</b>	<b>8,0%</b>
<b>(IV) EBITDA Clássico (II) +(III)</b>	<b>130.628</b>	<b>73.200</b>	<b>78,5%</b>	<b>347.603</b>	<b>346.303</b>	<b>0,4%</b>
Margem Ebitda (IV) / (I)	20,52%	12,67%	62,0%	20,75%	22,05%	-5,9%
(V) Provisões e Reversões (+)	56.308	121.664	-53,7%	137.299	147.468	-6,9%
<b>(IV) EBITDA Ajustado (IV) + (V)</b>	<b>186.936</b>	<b>194.864</b>	<b>-4,1%</b>	<b>484.902</b>	<b>493.771</b>	<b>-1,8%</b>
Margem Ebitda Ajustado (IV) / (I)	29,37%	33,73%	-12,9%	28,95%	31,44%	-7,9%
Depreciação/Amortização (-)	-62.320	-57.085	9,2%	-182.324	-168.764	8,0%
Despesas Financeiras (-)	-28.253	-42.830	-34,0%	-45.799	-96.495	-52,5%
Provisões e Reversões(-)	-56.308	-121.664	-53,7%	-137.299	-147.468	-6,9%
IRPJ/CSLL Diferido (-)	-70	32.428	-100,2%	11.214	37.889	-70,4%
IRPJ/CSLL (-)	-18.259	-20.828	-12,3%	-53.459	-49.618	7,7%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>21.726</b>	<b>-15.115</b>	<b>243,7%</b>	<b>77.235</b>	<b>69.315</b>	<b>11,4%</b>

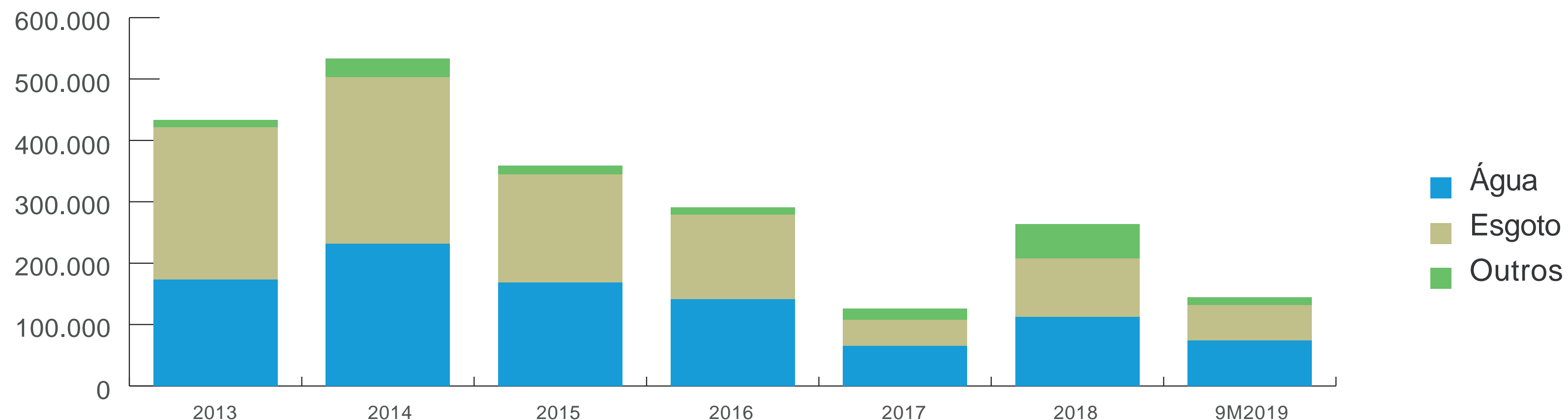
Abertura de despesas e composição EBITDA Clássico e Ajustado

# Custos e Despesas Sobre a Receita Operacional Líquida

Composição	9M2016	9M2017	9M2018	9M2019	Var. 2019 x 2018
Pessoal	40,17%	46,65%	40,14%	44,75%	4,61%
Material	4,32%	4,01%	4,54%	3,56%	-0,98%
Energia Elétrica	11,17%	9,16%	10,21%	9,97%	-0,24%
Serviços de Terceiros	11,81%	11,10%	9,92%	8,52%	-1,40%
Gerais	1,04%	1,40%	0,90%	1,12%	0,22%
Remuneração de Concessão	2,63%	2,52%	2,44%	2,43%	-0,01%
Despesas Tributárias	0,73%	0,65%	0,58%	0,79%	0,21%
Outras Despesas	0,12%	-0,03%	-0,18%	-0,09%	0,09%
<b>Custos e Despesas sobre a Receita Operacional</b>	<b>72,00%</b>	<b>75,46%</b>	<b>68,56%</b>	<b>71,05%</b>	<b>2,49%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>28,00%</b>	<b>24,54%</b>	<b>31,44%</b>	<b>28,95%</b>	<b>-2,49%</b>

Descrição	Set/2016	Set/2017	Set/2018	Set/2019
Nº de Funcionários	5.395	5.316	5.683	5.834
Var. (%)	8,12%	-4,08%	6,90%	2,66%

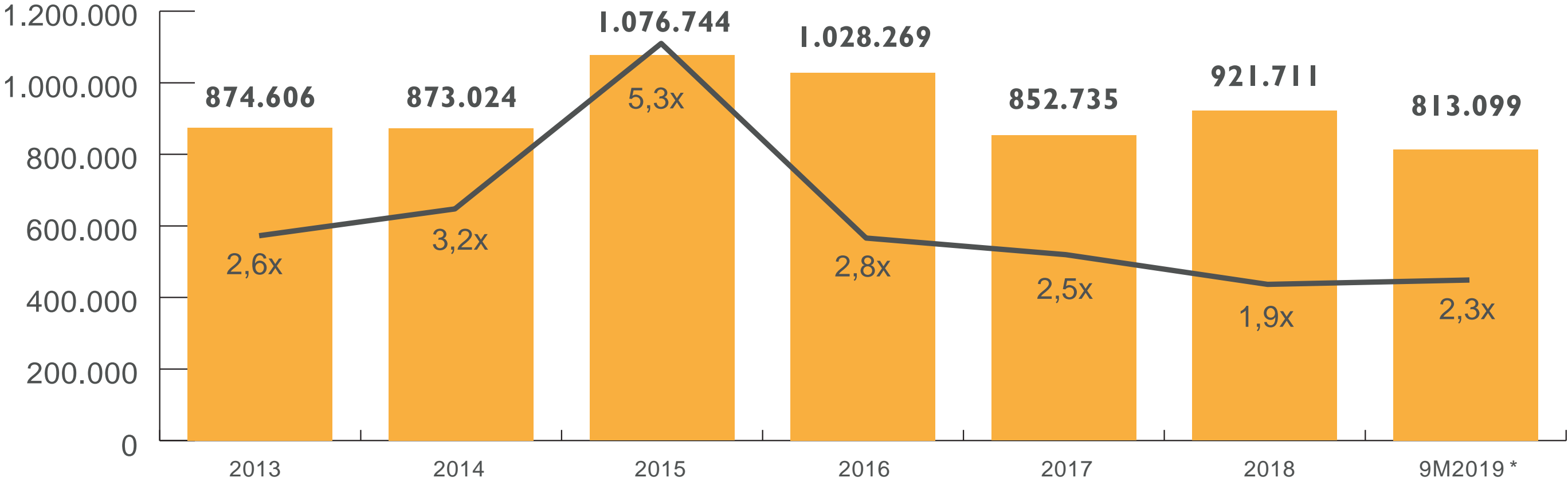
# Investimentos Realizados (Milhões R\$)



Sistema	2013	2014	2015	2016	2017	2018	9M2019	Total
Água	173.088	231.355	168.555	141.204	65.009	112.170	73.760	965.141
Esgoto	247.917	271.382	175.383	137.066	42.259	95.814	58.145	1.027.966
Outros	11.872	30.379	14.514	12.207	18.448	55.593	12.128	155.141
<b>Total</b>	<b>432.877</b>	<b>533.116</b>	<b>358.452</b>	<b>290.477</b>	<b>125.716</b>	<b>263.577</b>	<b>144.033</b>	<b>2.148.248</b>

# Endividamento

Alavancagem (Dívida.Líquida./EBITDA Clássico)



\* Ebitda Clássico dos últimos 12 meses

# Balanço Patrimonial

Ativo	SET/2019	DEZ/2018	Var. %
<b>Ativo Circulante</b>	<b>637.509</b>	<b>470.597</b>	<b>35,47%</b>
Caixa e Equivalentes	183.927	43.997	318,04%
Créditos a Receber de Usuários	347.426	317.222	9,52%
Estoques	53.449	66.777	-19,96%
Tributos a Recuperar	866	4.011	-78,41%
Despesas Antecipadas	33.375	18.015	85,26%
Subdelegação	6.111	8.930	-31,57%
Títulos e Valores Mobiliários	8.119	7.764	4,57%
Outras Contas a Receber	4.236	3.881	9,15%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>4.532.057</b>	<b>4.352.965</b>	<b>4,11%</b>
Ativo Realizável a Longo Prazo	927.956	788.608	17,67%
Ativo Permanente	3.604.101	3.564.357	1,12%
<b>Ativo Total</b>	<b>5.169.566</b>	<b>4.823.562</b>	<b>7,17%</b>

Passivo	SET/2019	DEZ/2018	Var. %
<b>Passivo Circulante</b>	<b>606.496</b>	<b>526.873</b>	<b>15,11%</b>
Empréstimos e Financiamentos	132.997	137.059	-2,96%
Debêntures	79.126	28.979	173,05%
Arrendamento Mercantil	13.943	-	100,00%
Fornecedores	138.904	139.419	-0,37%
Obrigações Trabalhistas	162.582	100.896	61,14%
Obrigações Tributárias	24.714	27.172	-9,05%
Parcelamentos	17.927	28.115	-36,24%
Consórcios	437	1.704	-74,35%
Subdelegação	1.182	608	94,41%
Adiantamento Contratual	1.994	1.994	0,00%
Dividendos a Pagar	18.803	28.831	-34,78%
Outras Contas a Pagar	13.887	32.096	-56,73%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.840.185</b>	<b>1.651.047</b>	<b>11,46%</b>
Total do Passivo	2.446.681	2.177.920	12,34%
Patrimônio Líquido	2.722.885	2.645.642	2,92%
<b>Passivo Total</b>	<b>5.169.566</b>	<b>4.823.562</b>	<b>7,17%</b>



**Saneamento de Goiás S.A**  
Goiânia, 21 de outubro de 2019