



SANEAMENTO DE GOIÁS S.A - SANEAGO
Companhia Aberta - CVM 01918-6 - CNPJ: 01.616.929/0001-02



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Comentários da administração para o período findo em 31 de dezembro 2021 comparado com o mesmo período de 2020.
Valores expressos em milhares de reais (exceto quando indicado de outra forma)

Destaques de 2021 Perdas e Receita



Índice de Perdas de Água de 27,13% no fechamento de 2021.



Elevação de economias de Água em 59 mil, representando 2,39% e, e esgoto 73 mil, representando 5,11% entre 2020/2021.



Índice de atendimento de esgoto saindo de 64,71% em 2020 para 67,09% nos 12M2021. No 4T2021 o incremento foi de 0,58%.



Negociação de débitos com Estado de Goiás com recebimento líquido de R\$ 109 milhões.



Aprovação da revisão tarifária em 8,85% a partir de 03/02/2022.



Emissão do Relatório do Auditor Independente, Demonstrações Contábeis do 4T2021, sem opinião modificada.



Elevação da Receita líquida em 2,33% nos 12M2021 comparado com 12M2020.

1 – Desempenho Operacional

Tabela 1 – Dados Gerais de Atendimento

INDICADORES OPERACIONAIS						
	Unid.	12M2021	12M2020	Var. (%)		
 População Atendida	Mil.	5.921	5.829	1,58%		
Índice de Atendimento	%	97,71%	97,45%	0,27%		
Ligações	Mil.	2.334	2.270	2,82%		
Economias	Mil.	2.531	2.472	2,39%		
Extensão de Rede	Km	32.240	31.277	3,08%		
 População Atendida	Mil.	4.065	3.871	5,01%		
Índice de Atendimento Esgoto	%	67,09%	64,71%	3,68%		
Índice de Atend. Esgoto Tratado	%	93,57%	93,13%	0,47%		
Ligações	Mil.	1.336	1.261	5,95%		
Economias	Mil.	1.502	1.429	5,54%		
Extensão de Rede	Km	14.790	13.287	11,31%		

Tabela 2 – Volumes produzidos/faturados/tratados

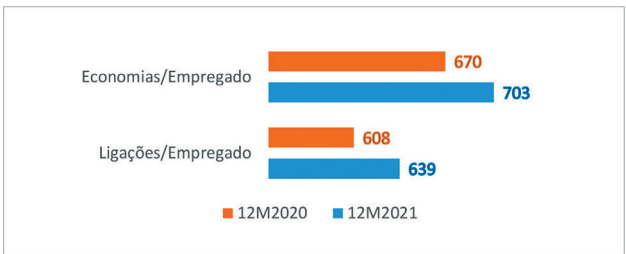
INDICADORES OPERACIONAIS						
	Unid.	4T2021	4T2020	Var. %	12M2021	12M2020
 Volume Faturado	mil m³	72.504	75.004	-3,3%	289.078	281.551
Volume Produzido	mil m³	97.866	100.385	-2,5%	394.981	392.809
 Volume Faturado de Esgoto	mil m³	45.464	45.768	-0,8%	179.132	172.183
Volume Esgoto Tratado	mil m³	42.566	42.551	0,0%	167.588	159.757

No ano de 2021, a Companhia expandiu os sistemas de água e esgoto pelo estado atingindo 97,71% da população atendida com água, contando com um incremento de 2,39% nas economias. Já com o sistema de esgoto a população atendida passou de 64,71% para 67,09% neste fechamento de 2021 com um incremento de economias de 5,11%.

1.1 Desempenho de pessoal

A Companhia possui hoje 5.751 empregados em todo o estado de Goiás que são responsáveis por 4.041 mil economias de Água e Esgoto. A produtividade do quadro de pessoal, medido pela razão entre a quantidade de economias (água + esgoto) e o número de empregados, passou de 670 Economias/ Empregados para 703 Economias/Empregados no 4T2021, o que evidencia melhoria na eficiência de 4,86%, ocasionado prioritariamente pela expansão da carteira de clientes no período decorrente do aumento do n° de economias, além da redução de empregados.

Gráfico 1 – Desempenho por empregado



2. Área de atuação e Concessões

A Companhia opera em Sistemas de Abastecimento de Água e Tratamento de Esgotos no Estado de Goiás atuando em 226 dos 246 municípios do estado dos quais 62 possuem Contrato de Programa e 164 Contratos de Concessão. A operação da Companhia garante nesses municípios atendidos maior qualidade de vida zelando pela saúde dos goianos.

Tabela 3 – Área de atuação

Contratos de Programa e Concessão	Unid.	12M2021	12M2020	Participação na Receita %
Total de Municípios Atendidos pela Saneago	Nº	226	226	100%
Total de Municípios Contrato de Programa	Nº	62	62	71,18%
Total de Municípios Contrato de Concessão Ativos	Nº	86	84	13,82%
Total de Municípios Contrato de Concessão Vencidos	Nº	78	80	15,01%

Verifica-se da tabela acima que houve um incremento dos contratos de concessão ativos, passando de 84 para 86. Essa situação ocorreu devido a prorrogação automática expressamente prevista em 12 contratos de concessão desta Companhia. No entanto, outros 10 (dez) contratos tiveram seu prazo expirado sem prorrogação. Ressalta-se que, mais de 71% do faturamento da companhia é proveniente de 62 contratos de programa que possuem vencimento entre 2037 e 2050. O prazo médio de vencimento global dos contratos é de 20 anos (ponderado pelo % sobre o faturamento de 2021).

Tabela 4 – Ranking de faturamento por cidade

Ranking	Cidades	Vencimento	(%) Receita	Tipo de Contrato
1º	Goiania	12/2049	36,57%	Programa
2º	Anapolis	02/2050	7,19%	Programa
3º	Aparecida De Goiania	11/2041	4,12%	Programa
4º	Valparaiso De Goias	11/2048	2,60%	Programa
5º	Rio Verde	11/2041	2,41%	Programa
6º	Luziania	12/2045	2,11%	Concessão
7º	Formosa	03/2025	2,04%	Concessão
8º	Itumbiara	02/2025	1,75%	Concessão
9º	Planaltina	04/2030	1,52%	Programa
10º	Trindade	11/2041	1,38%	Programa
Total			61,70%	-

Verifica-se da tabela acima que os 10 municípios com maior faturamento representam 61,70% da receita da Companhia, destaque para Goiânia e Anápolis que representam 43,76% do faturamento total e possuem vencimentos em Dezembro/2049 e Fevereiro/2050, respectivamente.

3. Crise hídrica e melhorias operacionais

3.1 Índice de Perdas

Em 2021 vivenciamos ainda reflexos da Pandemia do Novo Coronavírus que ocasionou mudanças nos comportamentos da população e até mesmo alterações nas formas de consumo de nossos serviços. Apesar disso, a Companhia manteve seu compromisso e sua atuação ininterrupta em toda essa fase, inclusive com melhorias operacionais e redução de perdas.

Além da Pandemia, em 2021 tivemos o desafio de, apesar da atual situação de crise hídrica nacional, manter o fornecimento de água com qualidade e regularidade para os mais de 5,8 milhões de goianos. Por meio de medidas preventivas tomadas desde 2020 conseguimos garantir esse abastecimento sem maiores prejuízos à população, podendo citar:

- Interligação de 28 poços em 22 municípios;
- Projeto de Recomposição Florística da bacia do Meia Ponte realizado com recursos do FSA - Fundo Sócio Ambiental da Caixa;
- Instalação da ETA Compacta no município de Anápolis com capacidade para produção de 150 litros de água por segundo;
- Instalação de controladores Day-Night;
- Integração dos Sistemas João Leite e Meia Ponte com incremento de 800 Litros por segundo de água disponibilizada na região da Grande Goiânia;
- Ações de Marketing com a Campanha Estiagem 2021 - Água: use bem, que todo mundo tem, Projeto Consumo Consciente – Grupo Jaime Câmara de Comunicação (TV Anhanguera, O Popular e G1, e Projeto Cidadão Consciente. #EuCuidoDeGoias – Record Goiás e TV Sucesso Jatai, todas veiculadas em rádio, TV, jornais.

Além disso, foi publicado pelo Governo do Estado de Goiás o Decreto Estadual n° 9872/2021 que instituiu cenário de emergência hídrica nas bacias do Rio Meia Ponte, em Goiânia e do Ribeirão Pianco, em Anápolis. Essa situação visa priorizar a utilização da água para consumo humano e dessedentação animal.

A companhia encerrou o exercício de 2021 com um índice de perdas de 27,13%. Segundo levantamento do SNIS (Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento) 2020, a Saneago é a única Companhia regional do país com índice inferior a 30%.

Esse percentual é fundamental para aumentar o volume disponível para consumo e ainda reduz os custos com produção/distribuição de água, principalmente durante o período de escassez hídrica.

Gráfico 2 –Índice de Perdas.

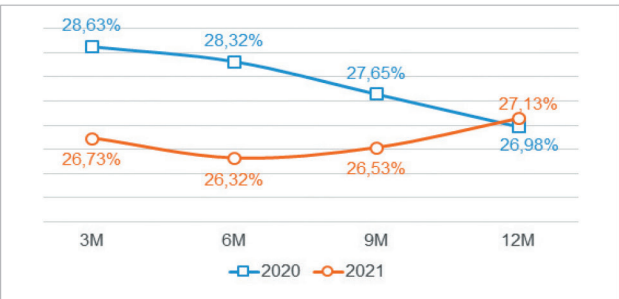
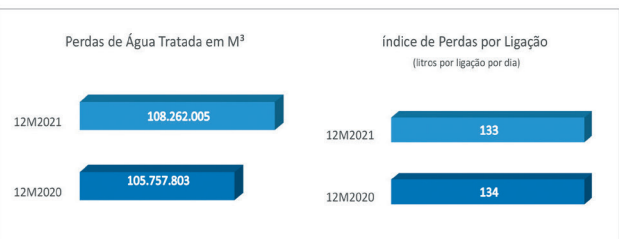


Gráfico 3 e 4 – Perdas de Água em m³ e por Ligação



Para atingir esse percentual, dentre outras ações, destaca-se a recuperação de 209.696 vazamentos além da substituição de 99 mil hidrômetros.

Desta forma, além de garantir a otimização da água produzida, o combate a perdas foi fundamental para o período crítico de escassez hídrica em 2021.

3.2 Projeto de Aquisição de energia do mercado livre

O cenário da crise hídrica no país também impacta o setor elétrico em 2021, que responde por aproximadamente 12,8% de nossa despesa total. Com intuito de reduzir esse gasto e contribuir para utilização sustentável da energia, a Companhia realizou a contratação de aquisição de energia pelo Mercado Livre que tem como objetivo fornecer energia para parte dos sistemas de Goiânia (Booster Cascvalho), Rio Verde (Booster Abóbora e Jatai (Captação, ETA e EAT). A utilização dessa modalidade de aquisição começou no mês de março de 2022.

3.3 Projeto de Substituição do parque de hidrômetros

Com relação a melhoria tecnológica de medição de água também destacamos a implementação de hidrômetros volumétricos: equipamentos que possuem uma tecnologia, ou modo de funcionamento mais eficientes. O resultado é a diminuição da imprecisão da medição, redução do índice de perdas de água na distribuição (Perda Aparente), além de auxiliar no fomento do uso consciente da água pelo controle mais preciso do consumo, entre diversos outros benefícios.

O 1º ciclo do projeto dos medidores volumétricos teve início em março/2020 e conclusão em fevereiro/2021, com o recebimento e distribuição de mais de 200.000 hidrômetros para a operação.

O 2º ciclo, o qual teria início em maio/2021, sofreu com o impacto da segunda onda da pandemia do Covid-19, somados a falta de fornecimento do equipamento, sendo recebido e trocado apenas 10.000 hidrômetros desta tecnologia.

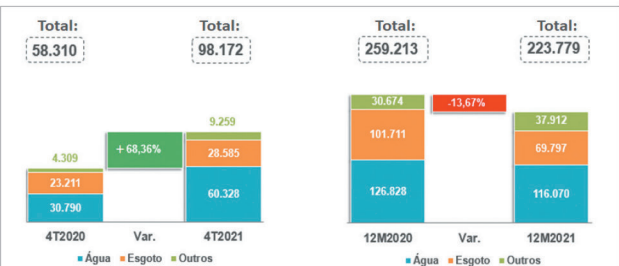
Têm-se o planejamento do recebimento de 341.000 hidrômetros volumétricos em 2022 a partir do mês de março, e, 249.000 medidores volumétricos em 2023, completando-se o 2º ciclo do projeto com um total de 600.000 hidrômetros.

4. Investimento

Os investimentos realizados no 4T2021 somaram R\$ 98.172, conforme Gráfico 5. Deste montante, 61,45% foram investidos em sistemas de abastecimento de água, enquanto 29,12%, foram destinados aos sistemas de coleta e tratamento de esgoto sanitário, o restante 9,43% foram investidos em programas de melhoria operacional, desenvolvimento empresarial, bens de uso geral e outros. Destaca-se neste 4T2021 o aporte de R\$ 47.602 mil realizado pela Saneago junto ao Consórcio Corumbá, mantido entre Saneago e CAESB para a construção e operação do Sistema Produtor Corumbá na região do entorno do DF.

Os Investimentos totais nos 12M2021 foram de R\$ 223.779 ante R\$ 259.213 de 2020. A redução do volume de investimentos foi provocada pelo insucesso de licitação no 2º semestre de 2020, motivadas principalmente pela alta dos preços de materiais da construção civil, um dos efeitos da Pandemia do COVID19. Dentro do Grupo "Outros" está aquisição de bens não destinados a Sistemas de Água e Esgoto como aquisição de veículos, computadores, construções de áreas administrativas, softwares e estoque de obras.

Gráfico 5 – Volume de Investimentos por Sistema no 12M2021 e 4T2021



4.1 Investimentos entregues neste ano de 2021:

Neste ano de 2021 a Companhia entregou 8 (oito) obras de ampliação de sistemas SAA e SES, sendo elas:

- Construção e montagem da ETA Compacta na cidade de Anápolis. Ampliação da produção de água em 150 litros por segundo a partir de agosto de 2021. Valor investido: R\$ 3,5 milhões;

- Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Goiânia (Região Noroeste - Setores Jardim Petrópolis, Nova Esperança e adjacências) com 129,3 km de redes coletoras de esgoto. A população atendida com esgotamento sanitário em apenas 77% passou para 79%, disponibilizando 7.946 ligações. Valor Investido: R\$ 16 milhões;

- Ampliação do Sistema de Abastecimento de Água de Goiânia (Linhão Central - Etapa 01 - Booster Cascvalho) com incremento de vazão de 800 L/s para 1.000 L/s. Valor Investido: R\$ 7,1 milhões;

- Ampliação do Sistema de Abastecimento de Água de Aparecida Goiânia (Linhão Central - Etapa 02 - AAT Parque Amazônia - Vila Oliveira, AAT Veiga Jardim - Morada dos Pássaros, CR Vila Oliveira, Redes de distribuição de água) com 12,9 km de adutoras e 24,3 km de redes. A população atendida em 82% passou para 85%, disponibilizando 4.638 ligações. Valor Investido: R\$ 27,7 milhões;

- Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Iporá com 149,7 km de redes coletoras de esgoto. A população atendida com esgotamento sanitário em 52% passou para 80%, disponibilizando 7.878 ligações. Valor Investido: R\$ 36,5 milhões;

- Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Porangatu com 178 km de redes e 95% de remoção as impurezas no tratamento de resíduos. A população atendida com esgotamento sanitário em apenas 10% passou para 75%, disponibilizando 8.192 ligações. Valor Investido: R\$ 29,5 milhões.

- Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Pirenópolis com 18,7 km de redes e 95% de remoção as impurezas no tratamento de resíduos. A população atendida com esgotamento sanitário em 0% passou para 20%, disponibilizando 1.176 ligações. Valor Investido: R\$ 8,9 milhões;

- Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Vianópolis com 62,9 km de redes e 95% de remoção as impurezas no tratamento de resíduos. A população atendida com esgotamento sanitário em 0% passou para 66%, disponibilizando 3.214 ligações. Valor Investido: R\$ 14,1 milhões.

5. Desempenho Financeiro - Receitas

Atualmente cerca de 66% das Receitas da Companhia são provenientes da exploração dos Sistemas de Água e 34% de Sistemas de Esgoto, conforme gráfico a seguir:

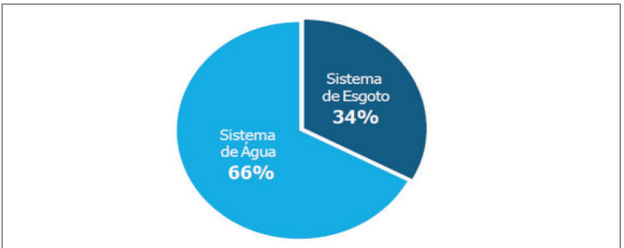


Tabela 06 Receita de Serviços de Água e Esgoto

RECEITA BRUTA DE SERV DE ÁGUA E ESGOTO						
Receita por Tipo de serviço	4T2021	4T2020	Var. %	12M2021	12M2020	Var. %
Água Residencial	299.983	318.224	-5,73%	1.212.667	1.203.447	0,77%
Tarifa Social	1.014	1.084	-6,46%	4.135	4.331	-4,53%
Comercial	41.066	40.168	2,24%	154.372	142.113	8,63%
Industrial	10.126	10.596	-4,44%	39.587	37.718	4,96%
Pública	21.443	19.865	7,94%	79.238	78.724	0,65%
Receitas Indiretas de Serv.	3.679	2.992	22,96%	12.929	11.214	15,29%
Tarifa Mínima Fixa	68.480	67.571	1,35%	272.196	269.490	1,00%
Receita a faturar	(4.260)	(3.946)	7,96%	1.957	5.227	-62,56%
Subvenção social	35	-	-	35	-	-
Total Água	441.566	456.554	-3,28%	1.777.116	1.752.264	1,42%
Esgoto Residencial	144.220	151.544	-4,19%	581.671	567.889	2,43%
Tarifa Social	474	493	-3,85%	1.920	1.935	-0,78%
Comercial	31.630	30.452	3,87%	119.408	111.328	7,26%
Industrial	4.547	4.543	0,09%	17.739	17.326	2,38%
Pública	13.202	12.397	6,49%	49.813	49.638	0,35%
Receitas Indiretas de Serv.	9.722	924	952,16%	23.769	12.780	85,99%
Tarifa Mínima Fixa	23.576	22.878	3,05%	93.186	90.199	3,31%
Receita a faturar	-	-	0,00%	675	1.915	-64,75%
Total Esgoto	227.371	223.231	1,85%	888.181	853.010	4,12%
Receita Bruta Total (Água + Esgoto)	668.937	679.785	-1,60%	2.665.297	2.605.274	2,30%
Deduções	(62.687)	(63.607)	-1,45%	(249.503)	(244.374)	2,10%
Receita de serviços de água e esgoto	606.250	616.178	-1,61%	2.415.794	2.360.900	2,33%

No 4T2021 a Companhia registrou redução de 1,60% na Receita Bruta de Serviços de Água e Esgoto, na análise acumulada (12M2021) essa variação foi positiva de 2,30%, mesmo sem a aplicação de reajuste tarifário no período. Nesse período a Companhia expandiu suas ligações de água em 2,83% e de esgoto em 5,95%.

Em relação à variação do 4T2021, destaca-se que em 2020, em razão da Pandemia, houve elevação do consumo residencial em montante muito superior ao que era consumido pela população nas categorias comercial e pública, ou seja, com a retomada das atividades comerciais em grande escala, principalmente após maio de 2021, não se verificou a transferência do consumo de forma integral da categoria residencial para comercial e pública.

Portanto, conclui-se que no ambiente residencial, o consumo é superior ao que a população consumiria no ambiente laboral, sendo essa razão para, apesar da expansão dos clientes em 2021, o percentual total da Receita Bruta no 4T2021 ser inferior ao percentual de incremento de ligações. Na análise acumulada, 12M2021, a variação foi superior, 2,30%, no entanto ressalta-se que até o mês de maio as restrições de circulação da população eram similares às de 2020. Ressalta-se ainda a expansão da carteira de clientes evidenciada pelo aumento de ligações que, mesmo sem reajuste tarifário, contribuiu para uma receita líquida superior à de 2020 na análise acumulada.

6. Desempenho Financeiro - EBITDA

Tabela 7 Desempenho do Resultado Financeiro

Desempenho do Resultado Financeiro	4T2021	4T2020	Var. %	12M2021	12M2020	Var. %
Receita Total Líquida (+)	608.983	618.863	-1,60%	2.426.008	2.371.763	2,29%
Pessoal (-)	(333.719)	(278.368)	19,88%	(1.109.707)	(1.025.045)	8,26%
Material (-)	(21.810)	(20.071)	8,66%	(80.776)	(68.596)	-6,72%
Terceiros (-)	(58.499)	(46.164)	26,72%	(214.519)	(181.962)	17,89%
Energia Elétrica (-)	(75.637)	(58.290)	29,76%	(245.716)	(215.252)	14,15%
Gerais (-)	(24.879)	(7.830)	217,74%	(48.917)	(22.033)	122,02%
Remuneração de Concessão (-)	(19.460)	(19.567)	-0,55%	(75.156)	(73.757)	1,90%
Despesas Tributárias (-)	(1.987)	(1.744)	13,93%	(23.393)	(15.695)	49,05%
Provisões/Reversões (-)	71.494	(29.064)	-344,46%	(20.403)	(96.298)	-78,81%
Outras Receitas/Despesas (-)	3.966	2.498	58,77%	(7.666)	(4.554)	68,34%
Amortização/Depreciação (-)	(26.073)	(29.671)	-12,13%	(115.531)	(118.162)	-2,23%
Total de custos e despesas (=)	(487.050)	(488.269)	-0,25%	(1.941.784)	(1.839.354)	5,57%
Resultado Financeiro (-)	15.752	(2.606)	-704,45%	3.750	(83.980)	-105,86%
IRPJ e CSLL Corrente/Diferido (-)	(33.727)	(52.798)	-36,12%	(135.519)	(132.083)	2,60%
Lucro Líquido (=)	103.958	75.190	38,26%	352.456	336.346	4,79%
EBTDA	148.007	160.285	-7,65%	599.756	650.571	-7,81%
Margem EBTDA	24,30%	25,90%	-6,16%	24,72%	27,43%	-9,87%
EBTIDA Ajustado	76.958	138.298	-59,35%	620.158	746.869	-16,97%
Margem EBTIDA Ajustado	12,64%	30,59%	-58,69%	25,56%	31,49%	-18,82%