

CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

Oswaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores
Luiz Roberto Tiberio
Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

SABESP anuncia resultado do 3T22

São Paulo, 10 de novembro de 2022 - A Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo com base no número de clientes, anuncia hoje seus **resultados referentes ao terceiro trimestre de 2022**. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao mesmo período de 2021, exceto onde indicado em contrário.

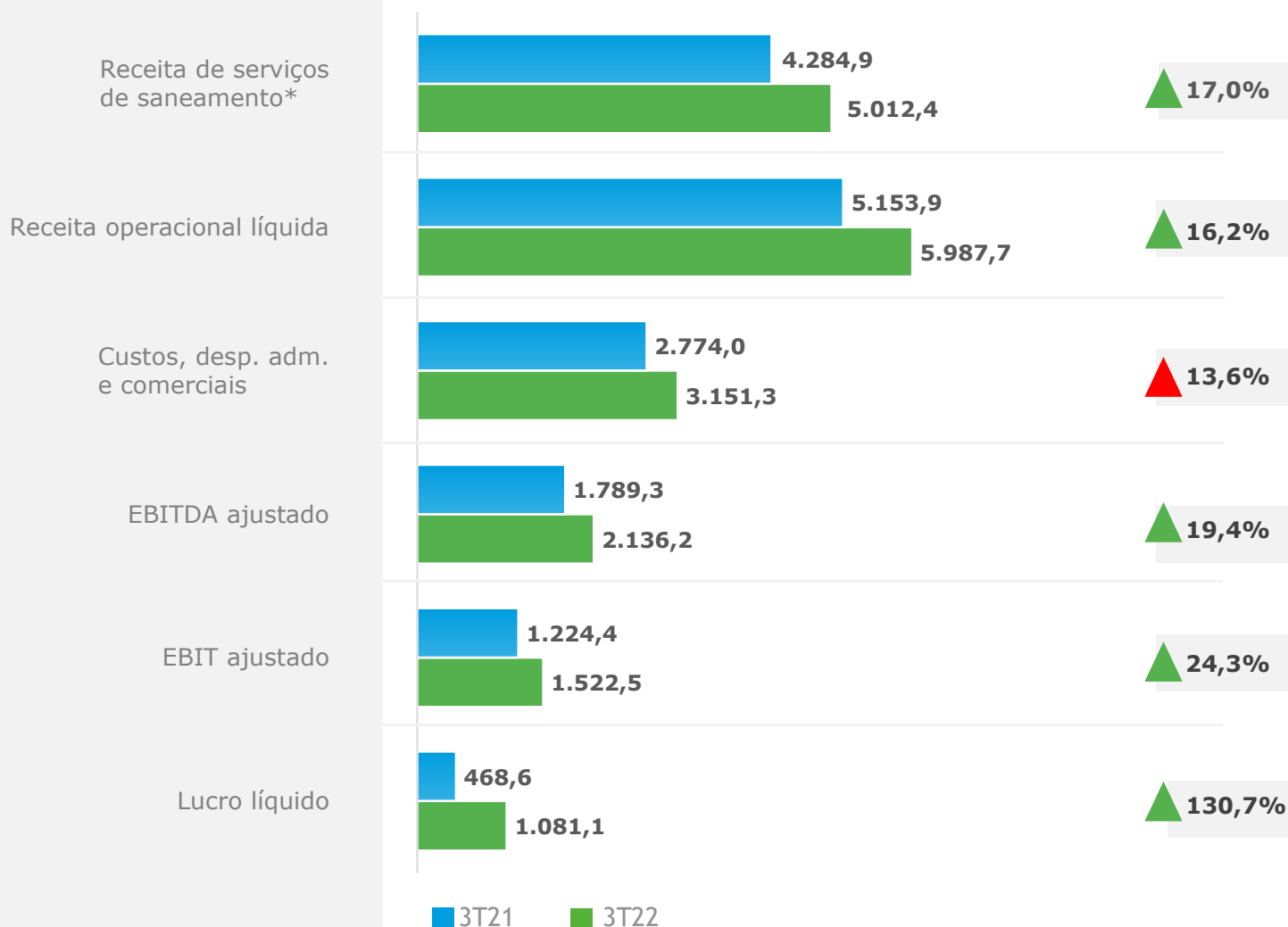


SBSP3: R\$ 55,42/ação
SBS: US\$ 10,23 (ADR=1 ação)
Total de ações: 683.509.869
Valor de Mercado: R\$ 37,88 bilhões
Preço Fechamento: 10/11/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ milhões



(*) não inclui receita de construção

Destaques

No 3T22 houve lucro de R\$ 1.081,1 milhões, ante o lucro de R\$ 468,6 milhões no 3T21, representando um acréscimo de R\$ 612,5 milhões ou 130,7%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 2.136,2 milhões, com acréscimo de R\$ 346,9 milhões comparativamente aos R\$ 1.789,3 milhões apresentados no 3T21, uma variação positiva de 19,4%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 727,5 milhões, impactado pelo: (i) reajuste tarifário de 12,8% desde maio de 2022; (ii) aumento de 1,6% no volume faturado total; e (iii) aumento da tarifa média, pelo incremento no volume faturado das categorias não residenciais.

Custos, despesas administrativas e comerciais (excluindo os custos de construção)

Acréscimo de R\$ 377,3 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 113,3 milhões com serviços; (ii) R\$ 83,5 milhões nas despesas com salários, encargos e benefícios e obrigações previdenciárias; e (iii) R\$ 67,8 milhões nas despesas com materiais de tratamento.

Impactos da variação cambial

As despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um decréscimo de R\$ 279,9 milhões, decorrente da menor valorização do dólar e desvalorização do iene frente ao real no 3T22, quando comparadas à valorização ocorrida em ambas as moedas no 3T21, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	3T22	3T21
Endividamento em moeda estrangeira - em R\$ milhões	2.617,6	3.242,5
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida - %	14,0	18,0
Variação do dólar no trimestre - %	3,2	8,7
Variação do iene no trimestre - %	(3,2)	8,3

1. Resultado do período

R\$ milhões

	3T22	3T21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	5.012,4	4.284,9	727,5	17,0	13.762,1	12.103,4	1.658,7	13,7
Receita de construção	1.350,2	1.186,1	164,1	13,8	3.393,2	3.232,3	160,9	5,0
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(374,9)	(317,1)	(57,8)	18,2	(1.031,7)	(908,4)	(123,3)	13,6
(=) Receita operacional líquida	5.987,7	5.153,9	833,8	16,2	16.123,6	14.427,3	1.696,3	11,8
Custos e despesas	(3.151,3)	(2.774,0)	(377,3)	13,6	(9.258,3)	(8.065,0)	(1.193,3)	14,8
Custos de construção	(1.319,9)	(1.159,5)	(160,4)	13,8	(3.316,9)	(3.159,7)	(157,2)	5,0
Resultado da equivalência patrimonial	6,0	4,0	2,0	50,0	17,4	16,2	1,2	7,4
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,7)	2,7	(5,4)	(200,0)	2,1	12,5	(10,4)	(83,2)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.519,8	1.227,1	292,7	23,9	3.567,9	3.231,3	336,6	10,4
Resultado financeiro	118,5	(520,6)	639,1	(122,8)	134,3	(626,2)	760,5	(121,4)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.638,3	706,5	931,8	131,9	3.702,2	2.605,1	1.097,1	42,1
Imposto de renda e contribuição social	(557,2)	(237,9)	(319,3)	134,2	(1.223,1)	(866,7)	(356,4)	41,1
(=) Lucro líquido	1.081,1	468,6	612,5	130,7	2.479,1	1.738,4	740,7	42,6
Lucro por ação (R\$)*	1,58	0,69			3,63	2,54		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	3T22	3T21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Lucro líquido	1.081,1	468,6	612,5	130,7	2.479,1	1.738,4	740,7	42,6
Imposto de renda e contribuição social	557,2	237,9	319,3	134,2	1.223,1	866,7	356,4	41,1
Resultado financeiro	(118,5)	520,6	(639,1)	(122,8)	(134,3)	626,2	(760,5)	(121,4)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,7	(2,7)	5,4	(200,0)	(2,1)	(12,5)	10,4	(83,2)
(=) EBIT Ajustado*	1.522,5	1.224,4	298,1	24,3	3.565,8	3.218,8	347,0	10,8
Depreciação e amortização	613,7	564,9	48,8	8,6	1.801,6	1.660,0	141,6	8,5
(=) EBITDA Ajustado**	2.136,2	1.789,3	346,9	19,4	5.367,4	4.878,8	488,6	10,0
(%) Margem EBITDA ajustada	35,7	34,7			33,3	33,8		

* O EBIT ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; e (iii) do imposto de renda e contribuição social.

** O EBITDA ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; (iii) do imposto de renda e contribuição social; e (iv) das despesas de depreciação e amortização.

No 3T22, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 5.987,7 milhões, um acréscimo de 16,2% em relação ao 3T21.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 4.471,2 milhões, um acréscimo de 13,7% quando comparados ao 3T21.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.522,5 milhões, apresentou um acréscimo de 24,3% em relação aos R\$ 1.224,4 milhões obtidos no 3T21.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 2.136,2 milhões, teve um acréscimo de 19,4% em relação aos R\$ 1.789,3 milhões atingidos no 3T21 (R\$ 6.861,3 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 35,7% no 3T22, ante 34,7% no 3T21 (32,4% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 45,4% no 3T22, ante 44,4% no 3T21 (40,6% nos últimos 12 meses).

No 3T22, houve um lucro de R\$ 1.081,1 milhões, ante um lucro de R\$ 468,6 milhões no 3T21.

2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 5.012,4 milhões, um acréscimo de R\$ 727,5 milhões ou 17,0%, quando comparada aos R\$ 4.284,9 milhões totalizados no 3T21.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022;
- Aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias não residenciais; e
- Aumento de 1,6% no volume faturado total.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 164,1 milhões ou 13,8%, como reflexo do aumento no investimento.

4. Volume faturado

Os quadros a seguir demonstram os volumes faturados de água e esgoto, em comparação trimestral e acumulada, de acordo com a categoria de uso e região.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T22	3T21	%	3T22	3T21	%	3T22	3T21	%
Residencial	462,3	462,2	-	405,5	400,7	1,2	867,8	862,9	0,6
Comercial	45,5	42,4	7,3	44,2	40,1	10,2	89,7	82,5	8,7
Industrial	8,8	8,5	3,5	9,6	9,5	1,1	18,4	18,0	2,2
Pública	11,1	9,8	13,3	10,1	8,6	17,4	21,2	18,4	15,2
Total varejo	527,7	522,9	0,9	469,4	458,9	2,3	997,1	981,8	1,6
Atacado ⁽³⁾	11,8	12,2	(3,3)	4,9	3,9	25,6	16,7	16,1	3,7
Total Geral	539,5	535,1	0,8	474,3	462,8	2,5	1.013,8	997,9	1,6

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%
Residencial	1.397,6	1.409,0	(0,8)	1.218,8	1.218,3	-	2.616,4	2.627,3	(0,4)
Comercial	136,5	123,9	10,2	131,8	117,1	12,6	268,3	241,0	11,3
Industrial	25,8	25,6	0,8	28,4	27,3	4,0	54,2	52,9	2,5
Pública	32,4	27,0	20,0	28,8	23,8	21,0	61,2	50,8	20,5
Total varejo	1.592,3	1.585,5	0,4	1.407,8	1.386,5	1,5	3.000,1	2.972,0	0,9
Atacado ⁽³⁾	36,0	37,7	(4,5)	14,9	11,4	30,7	50,9	49,1	3,7
Total Geral	1.628,3	1.623,2	0,3	1.422,7	1.397,9	1,8	3.051,0	3.021,1	1,0

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T22	3T21	%	3T22	3T21	%	3T22	3T21	%
Metropolitana	354,9	354,1	0,2	315,7	309,6	2,0	670,6	663,7	1,0
Regional ⁽²⁾	172,8	168,8	2,4	153,7	149,3	2,9	326,5	318,1	2,6
Total varejo	527,7	522,9	0,9	469,4	458,9	2,3	997,1	981,8	1,6

Atacado ⁽³⁾	11,8	12,2	(3,3)	4,9	3,9	25,6	16,7	16,1	3,7
Total Geral	539,5	535,1	0,8	474,3	462,8	2,5	1.013,8	997,9	1,6

Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%
Metropolitana	1.068,6	1.076,6	(0,7)	943,5	939,5	0,4	2.012,1	2.016,1	(0,2)
Regional ⁽²⁾	523,7	508,9	2,9	464,3	447,0	3,9	988,0	955,9	3,4
Total varejo	1.592,3	1.585,5	0,4	1.407,8	1.386,5	1,5	3.000,1	2.972,0	0,9
Atacado ⁽³⁾	36,0	37,7	(4,5)	14,9	11,4	30,7	50,9	49,1	3,7
Total Geral	1.628,3	1.623,2	0,3	1.422,7	1.397,9	1,8	3.051,0	3.021,1	1,0

1. Não revisado pelos auditores externos
2. Composto pelas regiões do litoral e interior
3. No atacado estão inclusos os volumes de água de reuso e esgotos não domésticos

5. Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 537,7 milhões no 3T22 (13,7%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 377,3 milhões (13,6%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção sobre a receita líquida foi de 74,7% no 3T22, ante 76,3% no 3T21.

	R\$ milhões							
	3T22	3T21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	764,7	681,2	83,5	12,3	2.208,7	1.981,0	227,7	11,5
Materiais gerais	107,8	79,3	28,5	35,9	289,2	225,6	63,6	28,2
Materiais de tratamento	149,9	82,1	67,8	82,6	439,7	263,4	176,3	66,9
Serviços	635,3	522,0	113,3	21,7	1.746,8	1.506,1	240,7	16,0
Energia elétrica	359,3	375,0	(15,7)	(4,2)	1.147,4	1.074,5	72,9	6,8
Despesas gerais	361,5	327,4	34,1	10,4	997,3	912,1	85,2	9,3
Despesas tributárias	23,3	23,5	(0,2)	(0,9)	61,2	58,6	2,6	4,4
Subtotal	2.401,8	2.090,5	311,3	14,9	6.890,3	6.021,3	869,0	14,4
Depreciação e amortização	613,7	564,9	48,8	8,6	1.801,6	1.660,0	141,6	8,5
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	135,8	118,6	17,2	14,5	566,4	383,7	182,7	47,6
Subtotal	749,5	683,5	66,0	9,7	2.368,0	2.043,7	324,3	15,9
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.151,3	2.774,0	377,3	13,6	9.258,3	8.065,0	1.193,3	14,8
Custos de construção	1.319,9	1.159,5	160,4	13,8	3.316,9	3.159,7	157,2	5,0
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	4.471,2	3.933,5	537,7	13,7	12.575,2	11.224,7	1.350,5	12,0
% sobre a receita líquida	74,7	76,3			78,0	77,8		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 3T22, houve um acréscimo de R\$ 83,5 milhões ou 12,3%, ocasionado em sua maioria por:

- R\$ 68,1 milhões pelo reajuste salarial médio de 12,9% em maio de 2022 e pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2022, parcialmente compensados pela redução de 2,2% na quantidade média de empregados; e
- Aumento nas despesas com horas extras, no montante de R\$ 9,1 milhões.

Materiais gerais

Acréscimo R\$ 28,5 milhões ou 35,9%, sendo que os principais aumentos foram:

- R\$ 23,2 milhões com manutenção de sistemas, redes e ligações de água e esgoto; e
- R\$ 1,1 milhão com conservação de móveis.

Materiais de tratamento

Acréscimo de R\$ 67,8 milhões ou 82,6%, principalmente pelo aumento nos preços dos produtos, bem como pela maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas Estações de Tratamento de Água para manutenção da qualidade da água bruta.

Diversos materiais utilizados no processo de tratamento de água e esgoto possuem seus preços impactados pelo mercado externo, tais como: sulfato e policloreto de alumínio e cloreto férrico.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 635,3 milhões, um acréscimo de R\$ 113,3 milhões ou 21,7% em relação aos R\$ 522,0 milhões no 3T21. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 21,7 milhões com serviços técnicos, principalmente de consultoria, manutenção e suporte de informática;
- R\$ 21,1 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos;
- R\$ 17,4 milhões com canais de relacionamento com clientes;
- R\$ 15,4 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;
- R\$ 10,4 milhões com transporte de resíduos gerados nas Estações de Tratamento de Água e Estações de Tratamento de Esgoto; e
- R\$ 8,7 milhões com vigilância.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 359,3 milhões no 3T22, um decréscimo de R\$ 15,7 milhões ou 4,2% comparativamente aos R\$ 375,0 milhões no 3T21. Desse total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 54,1% no 3T22 (53,2% no 3T21) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR), 45,9% (46,8% no 3T21).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Redução de 1,9% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), sem variação relevante no consumo; e
- Redução média de 9,0% nas tarifas do ACR, sem variação relevante no consumo.

Considerando o período comparativo, os valores tarifários de energia elétrica foram impactados, dentre outros, pelos seguintes fatores: (i) bandeira tarifária vermelha no 3T21; e (ii) menor carga tributária sobre faturas de energia elétrica no 3T22, proveniente da Lei Complementar 194/2022.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 34,1 milhões ou 10,4%, totalizando R\$ 361,5 milhões no 3T22, ante os R\$ 327,4 milhões no 3T21, principalmente por: (i) maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 27,1 milhões; e (ii) aumento nas despesas com processos judiciais no 3T22, no montante de R\$ 7,3 milhões.

O total da despesa com repasses municipais no 3T22 foi de R\$ 193,0 milhões, ante R\$ 165,9 milhões no 3T21, um aumento de 16,3%, principalmente pela maior receita operacional obtida no 3T22.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 48,8 milhões ou 8,6%, devido em sua maioria à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,8 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 17,2 milhões, passando de R\$ 118,6 milhões no 3T21 para R\$ 135,8 milhões no 3T22, devido ao maior provisionamento decorrente da elevação no nível de inadimplência no 3T22.

6. Resultado financeiro

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T22	3T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(229,7)	(207,5)	(22,2)	10,7
Variações monetárias e cambiais, líquidas	348,2	(313,1)	661,3	(211,2)
Resultado Financeiro	118,5	(520,6)	639,1	(122,8)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T22	3T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(271,3)	(167,4)	(103,9)	62,1
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(14,6)	(12,5)	(2,1)	16,8
Outras despesas financeiras	(89,9)	(105,0)	15,1	(14,4)
Total das despesas financeiras	(375,8)	(284,9)	(90,9)	31,9
Receitas financeiras	146,1	77,4	68,7	88,8
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(229,7)	(207,5)	(22,2)	10,7

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 103,9 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente pelo: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 68,3 milhões, decorrente das captações das 29ª e 30ª emissões; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 7,07% no 3T21 para 13,47% no 3T22) impactando os juros sobre as captações em moeda nacional;
- Decréscimo de R\$ 15,1 milhões nas outras despesas financeiras, principalmente pelo maior reconhecimento de juros sobre processos judiciais no 3T21; e
- Acréscimo de R\$ 68,7 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 3T22, como consequência do aumento da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	3T22	3T21	Var. (R\$)	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	14,7	(52,0)	66,7	(128,3)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	27,3	(252,6)	279,9	(110,8)
Outras variações monetárias	(43,8)	(69,3)	25,5	(36,8)
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(1,8)	(373,9)	372,1	(99,5)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	350,0	60,8	289,2	475,7
Variações monetárias e cambiais líquidas	348,2	(313,1)	661,3	(211,2)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 3T22 foi de R\$ 661,3 milhões inferior aos valores do 3T21, com destaque para:

- Decréscimo de R\$ 66,7 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido à redução do IPCA (de 3,02% no 3T21 para -1,32% no 3T22);
- Decréscimo de R\$ 279,9 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência da menor valorização do dólar e desvalorização do iene frente ao real no 3T22 (3,2% e -3,2%, respectivamente), comparativamente à valorização ocorrida em ambas as moedas no 3T21 (8,7% e 8,3%, respectivamente);
- Decréscimo de R\$ 25,5 milhões em outras variações monetárias, principalmente sobre processos judiciais, no montante de R\$ 21,4 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 289,2 milhões nas variações monetárias e cambiais sobre ativos, em grande parte pelo reconhecimento de R\$ 324,5 milhões referentes à atualização monetária sobre o acordo GESP 2015 no 3T22, decorrente principalmente de decisão judicial impeditiva à transferência dos reservatórios do Sistema Produtor Alto Tietê.

7. Imposto de renda e contribuição social

No 3T22, houve um acréscimo de R\$ 319,3 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento na receita operacional líquida, no montante de R\$ 833,8 milhões;
- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 537,7 milhões;
- Variação cambial positiva, no montante de R\$ 279,9 milhões, decorrente de uma despesa de R\$ 252,6 milhões no 3T21 para uma receita de R\$ 27,3 milhões no 3T22; e
- Atualização monetária sobre o Acordo GESP 2015, no montante de R\$ 324,5 milhões.

8. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais*	3T22	3T21	%
Ligações de Água ⁽¹⁾	10.118	10.152	(0,3)
Ligações de Esgoto ⁽¹⁾	8.592	8.627	(0,4)
População Atendida com Abastecimento de Água ⁽²⁾	27,9	27,7	0,7
População Atendida com Coleta de Esgoto ⁽²⁾	24,7	24,6	0,4
Número de Empregados	12.372	12.598	(1,8)

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui Mauá no 3T21

2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado

* Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do trimestre*	3T22	3T21
IPCA ⁽¹⁾	(1,32)	3,02
INPC ⁽¹⁾	(1,23)	3,13
IPC ⁽¹⁾	0,40	3,63
CDI ⁽²⁾	13,47	7,07
Dólar ⁽³⁾	5,4066	5,4394
Iene ⁽³⁾	0,03737	0,04878

1. Acumulado no trimestre em %
2. Taxa média no trimestre em %
3. Ptax de venda no último dia
* Não revisado pelos auditores externos

9. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Moeda nacional									
Debêntures	41.619	737.339	1.070.665	1.201.533	1.080.529	1.690.560	2.124.539	7.946.784	42
Caixa Econômica Federal	25.974	98.128	97.639	103.743	110.230	117.111	959.317	1.512.142	8
BNDES	61.662	239.906	233.195	212.964	203.127	190.613	292.531	1.433.998	8
BID 2202	-	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.438.374	2.345.119	12
BID INVEST	-	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.590	890.898	5
BID INVEST 2022	-	14.100	14.100	38.275	38.431	38.431	322.784	466.121	2
IFC	-	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	350.767	750.767	4
Arrendamento Mercantil ⁽¹⁾	43.534	46.102	48.454	32.141	32.991	33.717	131.783	368.722	2
Arrendamento Mercantil (Outros) ⁽²⁾	20.295	65.380	17.062	9.223	4.107	660	-	116.727	1
Outros	1.531	6.234	2.972	2.739	142	-	-	13.618	0
Juros e Demais Encargos	195.350	120.600	-	-	-	-	-	315.950	2
Total em moeda nacional	389.965	1.626.478	1.784.986	1.906.267	1.837.296	2.441.169	6.174.685	16.160.846	86
Moeda estrangeira									
BID	-	55.570	55.570	64.186	17.233	17.233	267.189	476.981	3
BIRD	-	32.870	32.870	32.870	32.870	32.870	227.332	391.682	2
JICA	5.394	160.347	160.347	160.347	160.347	160.347	891.015	1.698.144	9
BID 1983AB	-	41.311	-	-	-	-	-	41.311	0
Juros e Demais Encargos	6.779	2.708	-	-	-	-	-	9.487	0
Total em moeda estrangeira	12.173	292.806	248.787	257.403	210.450	210.450	1.385.536	2.617.605	14
TOTAL GERAL	402.138	1.919.284	2.033.773	2.163.670	2.047.746	2.651.619	7.560.221	18.778.451	100

1. Arrendamento Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato). Refere-se a contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos;
2. Obrigações relacionadas a contratos de arrendamentos, principalmente locação de veículos.

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 3T22:

	Cláusulas restritivas
EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada	Igual ou superior a 2,80
EBITDA / Despesa Financeira Paga	Igual ou superior a 2,35
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,80
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,50
Dívida Total Ajustada / EBITDA Ajustado	Inferior a 3,65
Outras Dívidas Onerosas ⁽¹⁾ / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30
Liquidez Corrente Ajustada	Superior a 1,00

1. "Outras Dívidas Onerosas" correspondem ao somatório das obrigações previdenciárias e plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

10. Investimentos

O investimento realizado no 3T22 foi de R\$ 1.430,3 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado, nos montantes de R\$ 1.388,4 milhões, R\$ 24,2 milhões e R\$ 17,7 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 1.030,7 milhões.

O quadro a seguir detalha o investimento realizado no 3T22, segregado em água, esgoto e região:

Investimento	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	398,4	648,7	1.047,1
Sistemas Regionais	158,0	225,2	383,2
Total	556,4	873,9	1.430,3



Próximos eventos

Conferência dos Resultados (com tradução simultânea):

17 de novembro de 2022 – 5ª feira

11h (Brasília) / 09h (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

Relações com Investidores

Tel. +55 (11) 3388-8793 / 9267

E-mail: sabesp.ri@sabesp.com.br

Informações contidas neste documento podem incluir considerações futuras e refletem a percepção atual e perspectivas da diretoria sobre a evolução do ambiente macroeconômico, condições da indústria, desempenho da SABESP e resultados financeiros. Quaisquer declarações, expectativas, capacidades, planos e conjecturas contidos neste documento e que não descrevam fatos históricos, tais como informações a respeito da declaração de pagamento de dividendos, a direção futura das operações, a implementação de estratégias operacionais e financeiras relevantes, o programa de investimento, os fatores ou tendências que afetem a condição financeira, liquidez ou resultados das concessionárias, são considerações futuras de significado previsto no "U.S. Private Securities Litigation Reform Act" de 1995 e contemplam diversos riscos e incertezas. Não há garantias de que tais resultados venham a ocorrer. As declarações são baseadas em diversos fatores e expectativas, incluindo condições econômicas, mercadológicas e políticas, além de fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais expectativas e fatores podem implicar que o resultado real seja materialmente diferente das expectativas correntes.

Demonstração de resultados

Legislação Societária	R\$ mil	
	3T22	3T21
Receita operacional líquida	5.987.739	5.153.917
Custo operacional	(3.767.593)	(3.324.800)
Lucro bruto	2.220.146	1.829.117
Despesas operacionais		
Vendas	(234.054)	(197.282)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(135.822)	(118.559)
Despesas administrativas	(333.719)	(292.855)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.787)	2.686
Lucro operacional antes das participações societárias	1.513.764	1.223.107
Equivalência patrimonial	5.941	3.994
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	1.519.705	1.227.101
Financeiras, líquidas	91.396	(268.635)
Variações cambiais, líquidas	27.112	(251.989)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.638.213	706.477
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(501.204)	(262.037)
Diferidos	(55.949)	24.091
Lucro líquido do período	1.081.060	468.531
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	1,58	0,69
Depreciação e amortização	(613.711)	(564.914)
EBITDA ajustado	2.136.203	1.789.329
% sobre receita líquida	35,7%	34,7%

Balço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	30/09/2022	31/12/2021	
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.788.758	717.929	
Aplicações financeiras	1.631.894	2.433.385	
Contas a receber de clientes	3.118.249	2.695.077	
Saldos com partes relacionadas	215.882	173.657	
Estoques	120.059	113.506	
Caixa restrito	37.661	28.467	
Impostos a recuperar	151.712	276.104	
Outros ativos	74.208	64.873	
Total do ativo circulante	7.138.423	6.502.998	
Não circulante			
Contas a receber de clientes	278.251	223.234	
Saldos com partes relacionadas	947.432	644.895	
Depósitos judiciais	139.648	141.667	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	15.443	20.666	
Outros ativos	164.839	161.369	
Investimentos	92.933	79.437	
Propriedades para investimento	46.090	46.126	
Ativo de contrato	8.788.122	8.550.102	
Intangível	38.080.682	36.503.834	
Imobilizado	302.246	291.157	
Total do ativo não circulante	48.855.686	46.662.487	
Total do Ativo	55.994.109	53.165.485	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		30/09/2022	31/12/2021
Circulante			
Empreiteiros e fornecedores	289.126	236.763	
Empréstimos e financiamentos	1.787.602	1.830.617	
Obrigações sociais e trabalhistas	526.851	426.616	
Impostos e contribuições a recolher	283.342	257.130	
Juros sobre o capital próprio a pagar	424	548.006	
Provisões	642.277	809.821	
Serviços a pagar	587.189	469.027	
Parceria Público-Privada – PPP	167.498	142.757	
Compromissos Contratos de Programa	99.620	77.652	
Outras obrigações	452.730	294.538	
Total do passivo circulante	4.836.659	5.092.927	
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	16.990.849	15.893.219	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	335.952	283.739	
Cofins/Pasep diferidos	160.790	159.456	

Provisões	665.995	638.672
Obrigações previdenciárias	2.293.271	2.321.662
Parceria Público-Privada – PPP	2.783.480	2.917.428
Compromissos Contratos de Programa	12.003	44.995
Outras obrigações	559.824	881.528
Total do passivo não circulante	23.802.164	23.140.699
Total do passivo	28.638.823	28.233.626
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	9.829.855	9.885.485
Ajuste de avaliação patrimonial	46.374	46.374
Lucros acumulados	2.479.057	-
Total do patrimônio líquido	27.355.286	24.931.859
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	55.994.109	53.165.485

Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	Jan-Set 2022	Jan-Set 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	3.702.154	2.605.123
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	1.801.622	1.660.020
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	23.652	9.940
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	566.448	383.711
Provisões e variações monetárias de provisões	282.463	218.521
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	776.535	478.061
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	(409.109)	95.341
Juros e variações monetárias passivas	18.484	27.990
Juros e variações monetárias ativas	(394.968)	(72.348)
Encargos financeiros de clientes	(247.355)	(274.274)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(76.289)	(72.672)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	(1.238)	3.134
Resultado da equivalência patrimonial	(17.448)	(16.209)
Juros e variação monetária PPP	366.890	344.282
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	167.655	143.725
Obrigações previdenciárias	141.493	136.096
Outros ajustes	11.397	(1.395)
	6.712.386	5.669.046
Variação no ativo		
Contas a receber de clientes	(483.163)	(412.159)
Saldos e transações com partes relacionadas	(311.635)	(1.944)
Estoques	(6.553)	(1.126)
Impostos a recuperar	124.392	(940.923)
Depósitos judiciais	17.907	36.510
Outros ativos	(3.630)	16.436
Variação no passivo		
Empreiteiros e fornecedores	(224.046)	(242.335)
Serviços a pagar	(49.493)	(68.265)
Obrigações sociais e trabalhistas	101.473	63.173
Impostos e contribuições a recolher	(85.843)	940.857
Cofins/Pasep diferidos	1.334	3.812
Provisões	(422.684)	(111.674)
Obrigações previdenciárias	(169.884)	(153.899)
Outras obrigações	(426.677)	(47.349)
Caixa proveniente das operações	4.773.884	4.750.160
Juros pagos	(1.145.888)	(556.877)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.058.829)	(945.435)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.569.167	3.247.848
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		

Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(2.507.631)	(2.477.227)
Caixa restrito	(9.194)	8.910
Aplicações financeiras	833.325	1.684.144
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(40.472)	(27.366)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.723.972)	(811.539)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.690.603	1.606.484
Amortizações	(1.369.327)	(1.285.529)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(603.541)	(254.218)
Parceria Público-Privada – PPP	(476.097)	(433.969)
Compromissos Contratos de Programa	(16.004)	(63.450)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	225.634	(430.682)
Aumento/(decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.070.829	2.005.627
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	717.929	396.401
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.788.758	2.402.028
Aumento/(decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.070.829	2.005.627

CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

Oswaldo Garcia
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer
Luiz Roberto Tiberio
Head of Capital Markets and Investor Relations

SABESP announces 3Q22 results

São Paulo, November 10, 2022 - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), one of the largest water and sewage services providers in the world based on the number of customers, announces today its **third quarter of 2022 results**. The Company's operating and financial information, except when indicated otherwise is presented in Brazilian Reais, in accordance with the Brazilian Corporate Law. All comparisons in this release, unless otherwise stated, refer to the same period of 2021.

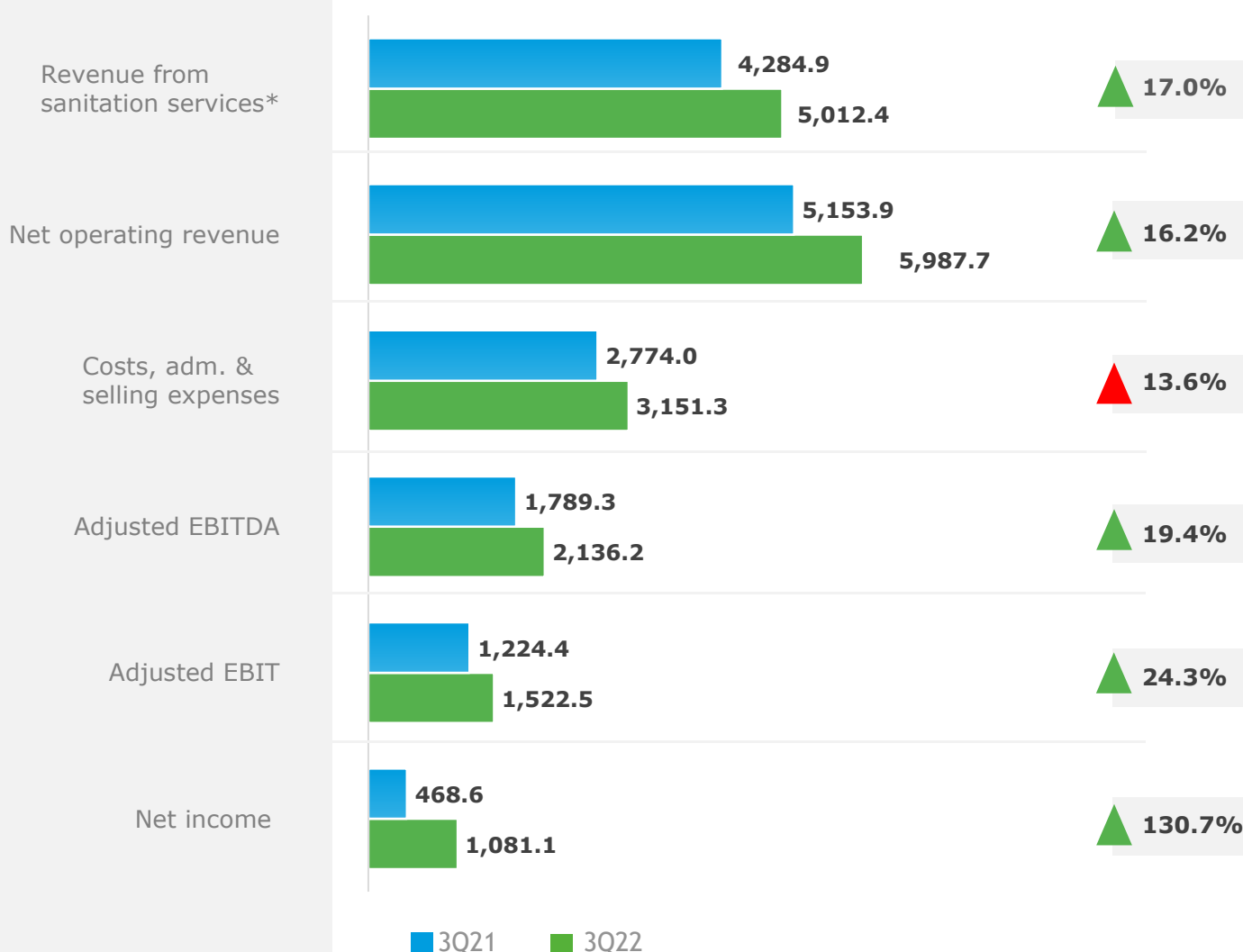


SBSP3: R\$ 55.42/share
SBS: US\$ 10.23 (ADR=1 share)
Total shares: 683,509,869
Market value: R\$ 37.88 billion
Closing quote: 11/10/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ million



(*) Does not include construction revenue

Highlights

The Company recorded a net income of R\$ 1,081.1 million in 3Q22, compared to the R\$ 468.6 million reported in 3Q21, an increase of R\$ 612.5 million (+130.7%).

Adjusted EBITDA totaled R\$ 2,136.2 million, up by R\$ 346.9 million (+19.4%) over the R\$ 1,789.3 million reported in 3Q21.

Revenue from sanitation services

Increase of R\$ 727.5 million, impacted by: (i) a tariff adjustment of 12.8% since May 2022; (ii) a 1.6% increase in total billed volume; and (iii) a higher average tariff due to the increase in the billed volume in the non-residential categories.

Costs, administrative and selling expenses (excluding construction costs)

Growth of R\$ 377.3 million, mainly due to the: (i) R\$ 113.3 million increase in services; (ii) R\$ 83.5 million increase with salaries, payroll charges, benefits, and pension plan obligations; and (iii) R\$ 67.8 million increase with treatment supplies.

Impacts from the exchange variation

Exchange variation expenses on borrowings and financing fell by R\$ 279.9 million, due to the lower appreciation of the U.S. dollar and the depreciation of the Japanese Yen against the Brazilian real in 3Q22, compared to the appreciation reported in 3Q21 for both currencies, as shown in the table below:

	3Q22	3Q21
Debt in foreign currency - R\$ million	2,617.6	3,242.5
Foreign currency debt as a percentage of total debt - %	14.0	18.0
USD variation in the quarter - %	3.2	8.7
Yen variation in the quarter - %	(3.2)	8.3

1. Financial Highlights

R\$ million

	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Revenue from sanitation services	5,012.4	4,284.9	727.5	17.0	13,762.1	12,103.4	1,658.7	13.7
Construction revenue	1,350.2	1,186.1	164.1	13.8	3,393.2	3,232.3	160.9	5.0
COFINS and PASEP/TRCF taxes	(374.9)	(317.1)	(57.8)	18.2	(1,031.7)	(908.4)	(123.3)	13.6
(=) Net operating income	5,987.7	5,153.9	833.8	16.2	16,123.6	14,427.3	1,696.3	11.8
Costs and expenses	(3,151.3)	(2,774.0)	(377.3)	13.6	(9,258.3)	(8,065.0)	(1,193.3)	14.8
Construction costs	(1,319.9)	(1,159.5)	(160.4)	13.8	(3,316.9)	(3,159.7)	(157.2)	5.0
Equity results	6.0	4.0	2.0	50.0	17.4	16.2	1.2	7.4
Other operating income (expenses), net	(2.7)	2.7	(5.4)	(200.0)	2.1	12.5	(10.4)	(83.2)
(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution	1,519.8	1,227.1	292.7	23.9	3,567.9	3,231.3	336.6	10.4
Financial result	118.5	(520.6)	639.1	(122.8)	134.3	(626.2)	760.5	(121.4)
(=) Earnings before income tax and social contribution	1,638.3	706.5	931.8	131.9	3,702.2	2,605.1	1,097.1	42.1
Income tax and social contribution	(557.2)	(237.9)	(319.3)	134.2	(1,223.1)	(866.7)	(356.4)	41.1
(=) Net income	1,081.1	468.6	612.5	130.7	2,479.1	1,738.4	740.7	42.6
Earnings per share (R\$)*	1.58	0.69			3.63	2.54		

* Total shares = 683,509,869

Adjusted EBITDA Reconciliation (Non-accounting measures)

R\$ million

	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Net income	1,081.1	468.6	612.5	130.7	2,479.1	1,738.4	740.7	42.6
Income tax and social contribution	557.2	237.9	319.3	134.2	1,223.1	866.7	356.4	41.1
Financial result	(118.5)	520.6	(639.1)	(122.8)	(134.3)	626.2	(760.5)	(121.4)
Other operating income (expenses), net	2.7	(2.7)	5.4	(200.0)	(2.1)	(12.5)	10.4	(83.2)
(=) Adjusted EBIT*	1,522.5	1,224.4	298.1	24.3	3,565.8	3,218.8	347.0	10.8
Depreciation and amortization	613.7	564.9	48.8	8.6	1,801.6	1,660.0	141.6	8.5
(=) Adjusted EBITDA**	2,136.2	1,789.3	346.9	19.4	5,367.4	4,878.8	488.6	10.0
(%) Adjusted EBITDA margin	35.7	34.7			33.3	33.8		

* Adjusted EBIT corresponds to income before (i) other operating income (expenses), net; (ii) financial result; and (iii) income tax and social contribution

** Adjusted EBITDA corresponds to income before (i) other operating income (expenses), net; (ii) financial result; (iii) income tax and social contribution; and (iv) depreciation and amortization expenses.

The net operating revenue, which considers construction revenue, totaled R\$ 5,987.7 million in 3Q22, up by 16.2% over 3Q21.

Costs and expenses, which consider construction costs, totaled R\$ 4,471.2 million, up by 13.7% over 3Q21.

Adjusted EBIT, of R\$ 1,522.5 million, increased by 24.3% over the R\$ 1,224.4 million recorded in 3Q21.

Adjusted EBITDA, of R\$ 2,136.2 million, increased by 19.4% over the R\$ 1,789.3 million recorded in 3Q21 (R\$ 6,861.3 million in the last 12 months).

The adjusted EBITDA margin reached 35.7% in 3Q22, compared to 34.7% reported in 3Q21 (32.4% in the last 12 months).

Excluding the effects of revenue and construction costs, the adjusted EBITDA margin reached 45.4% in 3Q22, compared to 44.4% in 3Q21 (40.6% in the last 12 months).

The Company recorded a net income of R\$ 1,081.1 million in 3Q22, compared to R\$ 468.6 million in 3Q21.

2. Revenue from sanitation services

The gross operating revenue from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 5,012.4 million in 3Q22, an increase of R\$ 727.5 million (+17.0%) over the R\$ 4,284.9 million recorded in 3Q21.

The main factors that led to the increase were:

- Average tariff adjustment of 12.8% since May 2022;
- Higher average tariff due to the increase in the billed volume in the non-residential categories; and
- Increase of 1.6% in the total billed volume.

3. Construction revenue

Construction revenue increased by R\$ 164.1 million (+13.8%), due to higher investments made.

4. Billed volume

The following tables show the water and sewage billed volume, on a quarter-over-quarter and year-over-year basis, per customer category and region.

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER CUSTOMER CATEGORY - million m ³									
Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	3Q22	3Q21	%	3Q22	3Q21	%	3Q22	3Q21	%
Residential	462.3	462.2	-	405.5	400.7	1.2	867.8	862.9	0.6
Commercial	45.5	42.4	7.3	44.2	40.1	10.2	89.7	82.5	8.7
Industrial	8.8	8.5	3.5	9.6	9.5	1.1	18.4	18.0	2.2
Public	11.1	9.8	13.3	10.1	8.6	17.4	21.2	18.4	15.2
Total retail	527.7	522.9	0.9	469.4	458.9	2.3	997.1	981.8	1.6
Wholesale ⁽³⁾	11.8	12.2	(3.3)	4.9	3.9	25.6	16.7	16.1	3.7
Total	539.5	535.1	0.8	474.3	462.8	2.5	1,013.8	997.9	1.6

Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%
Residential	1,397.6	1,409.0	(0.8)	1,218.8	1,218.3	-	2,616.4	2,627.3	(0.4)
Commercial	136.5	123.9	10.2	131.8	117.1	12.6	268.3	241.0	11.3
Industrial	25.8	25.6	0.8	28.4	27.3	4.0	54.2	52.9	2.5
Public	32.4	27.0	20.0	28.8	23.8	21.0	61.2	50.8	20.5
Total retail	1,592.3	1,585.5	0.4	1,407.8	1,386.5	1.5	3,000.1	2,972.0	0.9
Wholesale ⁽³⁾	36.0	37.7	(4.5)	14.9	11.4	30.7	50.9	49.1	3.7
Total	1,628.3	1,623.2	0.3	1,422.7	1,397.9	1.8	3,051.0	3,021.1	1.0

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER REGION - million m ³									
Region	Water			Sewage			Water + Sewage		
	3Q22	3Q21	%	3Q22	3Q21	%	3Q22	3Q21	%
Metropolitan	354.9	354.1	0.2	315.7	309.6	2.0	670.6	663.7	1.0
Regional ⁽²⁾	172.8	168.8	2.4	153.7	149.3	2.9	326.5	318.1	2.6
Total retail	527.7	522.9	0.9	469.4	458.9	2.3	997.1	981.8	1.6
Wholesale ⁽³⁾	11.8	12.2	(3.3)	4.9	3.9	25.6	16.7	16.1	3.7

Total	539.5	535.1	0.8	474.3	462.8	2.5	1,013.8	997.9	1.6
--------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------	----------------	--------------	------------

Region	Water			Sewage			Water + Sewage		
	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%	9M22	9M21	%
Metropolitan	1,068.6	1,076.6	(0.7)	943.5	939.5	0.4	2,012.1	2,016.1	(0.2)
Regional ⁽²⁾	523.7	508.9	2.9	464.3	447.0	3.9	988.0	955.9	3.4
Total retail	1,592.3	1,585.5	0.4	1,407.8	1,386.5	1.5	3,000.1	2,972.0	0.9
Wholesale ⁽³⁾	36.0	37.7	(4.5)	14.9	11.4	30.7	50.9	49.1	3.7
Total	1,628.3	1,623.2	0.3	1,422.7	1,397.9	1.8	3,051.0	3,021.1	1.0

1. Unaudited by external auditors
2. Including coastal and interior regions
3. Wholesale includes volumes of reuse water and non-domestic sewage

5. Costs, administrative & selling expenses and construction costs

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs increased by R\$ 537.7 million in 3Q22 (+13.7%). Excluding construction costs, the increase was R\$ 377.3 million (+13.6%).

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs as a percentage of net revenue were 74.7% in 3Q22, compared to 76.3% in 3Q21.

	<i>R\$ million</i>							
	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%	9M22	9M21	Var. (R\$)	%
Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations	764.7	681.2	83.5	12.3	2,208.7	1,981.0	227.7	11.5
General supplies	107.8	79.3	28.5	35.9	289.2	225.6	63.6	28.2
Treatment supplies	149.9	82.1	67.8	82.6	439.7	263.4	176.3	66.9
Services	635.3	522.0	113.3	21.7	1,746.8	1,506.1	240.7	16.0
Electricity	359.3	375.0	(15.7)	(4.2)	1,147.4	1,074.5	72.9	6.8
General expenses	361.5	327.4	34.1	10.4	997.3	912.1	85.2	9.3
Tax expenses	23.3	23.5	(0.2)	(0.9)	61.2	58.6	2.6	4.4
Subtotal	2,401.8	2,090.5	311.3	14.9	6,890.3	6,021.3	869.0	14.4
Depreciation and amortization	613.7	564.9	48.8	8.6	1,801.6	1,660.0	141.6	8.5
Allowance for doubtful accounts	135.8	118.6	17.2	14.5	566.4	383.7	182.7	47.6
Subtotal	749.5	683.5	66.0	9.7	2,368.0	2,043.7	324.3	15.9
Costs, administrative & selling expenses	3,151.3	2,774.0	377.3	13.6	9,258.3	8,065.0	1,193.3	14.8
Construction costs	1,319.9	1,159.5	160.4	13.8	3,316.9	3,159.7	157.2	5.0
Costs, adm & selling expenses, and construction costs	4,471.2	3,933.5	537.7	13.7	12,575.2	11,224.7	1,350.5	12.0
% of net revenue	74.7	76.3			78.0	77.8		

Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations

The R\$ 83.5 million increase (+12.3%) recorded in 3Q22 was mainly due to:

- R\$ 68.1 million for the average salary adjustment of 12.9% in May 2022 and the application of 1% referring to the Career and Salary Plan in February 2022, partially offset by the 2.2% decline in the average number of employees; and
- Increase in expenses with overtime, of R\$ 9.1 million.

General supplies

Increase of R\$ 28.5 million (+ 35.9%), mainly due to the:

- R\$ 23.2 million for the maintenance of water and sewage systems, connections and networks; and
- R\$ 1.1 million with furniture up-keeping.

Treatment supplies

Increase of R\$ 67.8 million (+82.6%), mainly due to higher product prices and higher use of algacides, coagulants, and disinfectants in several Water Treatment Plants to maintain the quality of raw water.

The prices of several materials used in the treatment process of water and sewage, such as aluminum sulfate, ferric chloride, and aluminum polychloride, were impacted by the international market.

Services

Service expenses totaled R\$ 635.3 million, an increase of R\$ 113.3 million (+21.7%) over the R\$ 522.0 million recorded in 3Q21. The main increases were:

- R\$ 21.7 million in technical services, mainly consulting, maintenance, and IT support;
- R\$ 21.1 million with paving and replacing of sidewalks;
- R\$ 17.4 million with customer service channels;
- R\$ 15.4 million for the maintenance of water and sewage systems;
- R\$ 10.4 million with the transportation of waste generated in the Water Treatment Plants and Sewage Treatment Plants; and
- R\$ 8.7 million with surveillance.

Electricity

Electricity expenses totaled R\$ 359.3 million in 3Q22, a decrease of R\$ 15.7 million (-4.2%) over the R\$ 375.0 million recorded in 3Q21. Of the total, the Free Market Tariffs (ACL) accounted for 54.1% of total expenses in 3Q22 (53.2% in 3Q21) while the Regulated Market Tariffs (ACR) accounted for 45.9% (46.8% in 3Q21).

The main factors that contributed to this variation were:

- An average reduction of 1.9% in ACL cost (includes Grid Market Tariffs - TUSD), with no significant variation in consumption; and
- An average decrease of 9.0% in ACR tariffs, with no significant variation in consumption.

Year-over-year, electricity tariffs were impacted, among others, by: (i) the red tariff flag in 3Q21; and (ii) the lower tax burden on electricity bills in 3Q22, as a result of the Complementary Law 194/2022.

General expenses

Increase of R\$ 34.1 million (+10.4%), totaling R\$ 361.5 million in 3Q22, compared to the R\$ 327.4 million recorded in 3Q21, mainly from: (i) higher provision for transfer to the Municipal Funds for Environmental Sanitation and Infrastructure, of R\$ 27.1 million; and (ii) increase in expenses with lawsuit in 3Q22, of R\$ 7.3 million.

Expenses with municipal transfers totaled R\$ 193.0 million in 3Q22, compared to the R\$ 165.9 million reported in 3Q21 (+16.3%), mainly due to higher operating revenue reported in 3Q22.

Depreciation and amortization

The R\$ 48.8 million increase (+8.6%) was mainly due to the beginning of operations of intangible assets, totaling R\$ 4.8 billion.

Allowance for doubtful accounts

Increase of R\$ 17.2 million, from R\$ 118.6 million in 3Q21 to R\$ 135.8 million in 3Q22, due to higher provisioning arising from the increase in delinquency in 3Q22.

6. Financial result

	<i>R\$ million</i>			
	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses, net of income	(229.7)	(207.5)	(22.2)	10.7
Monetary and exchange variations, net	348.2	(313.1)	661.3	(211.2)
Financial Result	118.5	(520.6)	639.1	(122.8)

Financial expenses, net of revenue

	<i>R\$ million</i>			
	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses				
Interest and charges on domestic loans and financing	(271.3)	(167.4)	(103.9)	62.1
Interest and charges on international loans and financing	(14.6)	(12.5)	(2.1)	16.8
Other financial expenses	(89.9)	(105.0)	15.1	(14.4)
Total financial expenses	(375.8)	(284.9)	(90.9)	31.9
Financial revenue	146.1	77.4	68.7	88.8
Financial expenses, net of revenue	(229.7)	(207.5)	(22.2)	10.7

The main impacts resulted from:

- Increase of R\$ 103.9 million in interest and charges on domestic loans and financing, mainly due to: (i) higher interest on debentures, of R\$ 68.3 million, from the proceeds of the 29th and 30th issuances; and (ii) a rise in the average DI rate (from 7.07% in 3Q21 to 13.47% in 3Q22), which impacted interest on domestic loans;
- Decrease of R\$ 15.1 million in other financial expenses, mostly due to higher recognition of interest on lawsuits in 3Q21; and
- Increase of R\$ 68.7 million in financial revenues, mainly on financial investments in 3Q22, as a result of the higher average DI rate.

Monetary and exchange variation, net

	<i>R\$ million</i>			
	3Q22	3Q21	Var. (R\$)	%
Monetary and exchange variations on liabilities				
Monetary variations on loans and financing	14.7	(52.0)	66.7	(128.3)
Exchange variations on loans and financing	27.3	(252.6)	279.9	(110.8)
Other monetary variations	(43.8)	(69.3)	25.5	(36.8)
Total monetary and exchange variations on liabilities	(1.8)	(373.9)	372.1	(99.5)
Monetary and exchange variations on assets	350.0	60.8	289.2	475.7
Monetary and exchange variations, net	348.2	(313.1)	661.3	(211.2)

The effect of net monetary and exchange variations in 3Q22 was R\$ 661.3 million, lower than the figure reported in 3Q21, especially due to:

- R\$ 66.7 million decrease in monetary variations on loans and financing, due to the decrease in the Amplified Consumer Price Index (IPCA) from 3.02% in 3Q21 to -1.32% in 3Q22;
- R\$ 279.9 million decrease in exchange variations on loans and financing, due to the lower appreciation of the U.S. dollar and the depreciation of the Yen against the Real in 3Q22 (3.2% and -3.2%, respectively), when compared to the appreciation recorded in both currencies in 3Q21 (8.7% and 8.3%, respectively);
- Decrease of R\$ 25.5 million in other monetary variations, mainly on lawsuits, of R\$ 21.4 million; and
- Increase of R\$ 289.2 million in monetary and exchange variations on assets, mostly due to the recognition of R\$ 324.5 million referring to the monetary adjustment on the São Paulo State Government (GESP) Agreement 2015 in 3Q22, primarily resulting from the judicial order prohibiting the transfer of the reservoirs of the Alto Tietê Production System.

7. Income tax and social contribution

The R\$ 319.3 million increase in 3Q22 was mainly due to:

- Higher net operating revenue, of R\$ 833.8 million;
- Higher costs and expenses, of R\$ 537.7 million;
- Positive exchange variation, of R\$ 279.9 million, from an expense of R\$ 252.6 million in 3Q21 to a revenue of R\$ 27.3 million in 3Q22; and
- Monetary adjustment on the GESP Agreement 2015, of R\$ 324.5 million.

8. Indicators

a) Operating

Operating indicators*	3Q22	3Q21	%
Water connections ⁽¹⁾	10,118	10,152	(0.3)
Sewage connections ⁽¹⁾	8,592	8,627	(0.4)
Population directly served - water ⁽²⁾	27.9	27.7	0.7
Population directly served - sewage ⁽²⁾	24.7	24.6	0.4
Number of employees	12,372	12,598	(1.8)

1. Total connections, active and inactive, in thousand units at the end of the period. Does not include Mauá in 3Q21
 2. In million inhabitants, at the end of the period. Excludes wholesale
 * Not reviewed by external auditors

b) Economic

Economic variables at the end of the quarter*	3Q22	3Q21
Amplified Consumer Price Index ⁽¹⁾	-1.32	3.02
National Consumer Price Index ⁽¹⁾	-1.23	3.13
Consumer Price Index ⁽¹⁾	0.40	3.63
Interbank Deposit Certificate ⁽²⁾	13.47	7.07
U.S. dollar ⁽³⁾	5.4066	5.4394
Yen ⁽³⁾	0.03737	0.04878

1. Accrued in the quarter (%)
 2. Average rate in the quarter (%)
 3. Ptax sale rate on the last day
 * Not reviewed by external auditors

9. Loans and financing

R\$ thousand

INSTITUTION	DEBT PROFILE							TOTAL	% of total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 onwards		
Local Currency									
Debentures	41,619	737,339	1,070,665	1,201,533	1,080,529	1,690,560	2,124,539	7,946,784	42
Caixa Econômica Federal	25,974	98,128	97,639	103,743	110,230	117,111	959,317	1,512,142	8
BNDES	61,662	239,906	233,195	212,964	203,127	190,613	292,531	1,433,998	8
IDB 2202	-	181,349	181,349	181,349	181,349	181,349	1,438,374	2,345,119	12
IDB INVEST	-	37,340	39,550	44,300	106,390	108,728	554,590	890,898	5
IDB INVEST 2022	-	14,100	14,100	38,275	38,431	38,431	322,784	466,121	2
IFC	-	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	350,767	750,767	4
Lease ⁽¹⁾	43,534	46,102	48,454	32,141	32,991	33,717	131,783	368,722	2
Leasing (others) ⁽²⁾	20,295	65,380	17,062	9,223	4,107	660	-	116,727	1
Others	1,531	6,234	2,972	2,739	142	-	-	13,618	-
Interest and other charges	195,350	120,600	-	-	-	-	-	315,950	2
Total in Local Currency	389,965	1,626,478	1,784,986	1,906,267	1,837,296	2,441,169	6,174,685	16,160,846	86
Foreign Currency									
IDB	-	55,570	55,570	64,186	17,233	17,233	267,189	476,981	3
IBRD	-	32,870	32,870	32,870	32,870	32,870	227,332	391,682	2
JICA	5,394	160,347	160,347	160,347	160,347	160,347	891,015	1,698,144	9
IDB 1983AB	-	41,311	-	-	-	-	-	41,311	-
Interest and other charges	6,779	2,708	-	-	-	-	-	9,487	-
Total in Foreign Currency	12,173	292,806	248,787	257,403	210,450	210,450	1,385,536	2,617,605	14
TOTAL	402,138	1,919,284	2,033,773	2,163,670	2,047,746	2,651,619	7,560,221	18,778,451	100

1. Lease (Concession Agreements, Program Contracts and Contract Asset). Refers to work contracts signed as assets leases
2. Obligations related to leasing agreements, mainly vehicle leases

Covenants

The table below shows the most restrictive clauses in 3Q22:

	Covenants
Adjusted EBITDA / Adjusted Financial Expenses	Equal to or higher than 2.80
EBITDA / Financial Expenses Paid	Equal to or higher than 2.35
Adjusted Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.80
Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.50
Total Adjusted Debt / Adjusted EBITDA	Lower than 3.65
Other Onerous Debt ⁽¹⁾ / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 1.30
Adjusted Current Ratio	Higher than 1.00

1. "Other Onerous Debt" corresponds to the sum of pension plan obligations, healthcare plan, installment payment of tax debts, and installment payment of debts with the electricity supplier.

As of September 30, 2022, the Company had met the requirements of its loans and financing agreements.

10. CAPEX

Investments totaled R\$ 1,430.3 million in 3Q22, presented as additions in the notes to the quarterly information under Contract Asset, Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment, of R\$ 1,388.4 million,

R\$ 24.2 million, and R\$ 17.7 million, respectively. Cash disbursed in 3Q22 referring to investments, including from previous periods, totaled R\$ 1,030.7 million.

The table below shows investments in the 3Q22 broken down by water, sewage, and region:

Investment	<i>R\$ million</i>		
	Water	Sewage	Total
Metropolitan Region	398.4	648.7	1,047.1
Regional Systems	158.0	225.2	383.2
Total	556.4	873.9	1,430.3



Conference

Conference (with simultaneous translation into English):

November 17, 2022 – Thursday

09:00 a.m. (US EST) / 11:00 a.m. (Brasília time)

[Click here](#) for the webcast

For more information, please contact:

Investor Relations

Tel. +55 (11) 3388-8793 / 9267

E-mail: sabesp.ri@sabesp.com.br

Statements contained in this press release may contain information that is forward-looking and reflects management's current view and estimates of future economic circumstances, industry conditions, SABESP performance, and financial results. Any statements, expectations, capabilities, plans and assumptions contained in this press release that do not describe historical facts, such as statements regarding the declaration or payment of dividends, the direction of future operations, the implementation of principal operating and financing strategies and capital expenditure plans, the factors or trends affecting financial condition, liquidity or results of operations are forward-looking statements within the meaning of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and involve a number of risks and uncertainties. There is no guarantee that these results will actually occur. The statements are based on many assumptions and factors, including general economic and market conditions, industry conditions, and operating factors. Any changes in such assumptions or factors could cause actual results to differ materially from current expectations.

Income Statement

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	3T22	3T21
Net Operating Income	5,987,739	5,153,917
Operating Costs	(3,767,593)	(3,324,800)
Gross Profit	2,220,146	1,829,117
Operating Expenses		
Selling	(234,054)	(197,282)
Estimated losses with doubtful accounts	(135,822)	(118,559)
Administrative expenses	(333,719)	(292,855)
Other operating revenue (expenses), net	(2,787)	2,686
Operating Income Before Shareholdings	1,513,764	1,223,107
Equity Result	5,941	3,994
Earnings Before Financial Results, net	1,519,705	1,227,101
Financial, net	91,396	(268,635)
Exchange gain (loss), net	27,112	(251,989)
Earnings before Income Tax and Social Contribution	1,638,213	706,477
Income Tax and Social Contribution		
Current	(501,204)	(262,037)
Deferred	(55,949)	24,091
Net Income for the period	1,081,060	468,531
Registered common shares ('000)	683,509	683,509
Earnings per shares - R\$ (per share)	1.58	0.69
Depreciation and Amortization	(613,711)	(564,914)
Adjusted EBITDA	2,136,203	1,789,329
% over net revenue	35.7%	34.7%

Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000	
ASSETS	09/30/2022	12/31/2021	
Current assets			
Cash and cash equivalents	1,788,758	717,929	
Financial investments	1,631,894	2,433,385	
Trade receivables	3,118,249	2,695,077	
Related parties and transactions	215,882	173,657	
Inventories	120,059	113,506	
Restricted cash	37,661	28,467	
Current recoverable taxes	151,712	276,104	
Other assets	74,208	64,873	
Total current assets	7,138,423	6,502,998	
Noncurrent assets			
Trade receivables	278,251	223,234	
Related parties and transactions	947,432	644,895	
Escrow deposits	139,648	141,667	
National Water and Sanitation Agency – ANA	15,443	20,666	
Other assets	164,839	161,369	
Equity investments	92,933	79,437	
Investment properties	46,090	46,126	
Contract assets	8,788,122	8,550,102	
Intangible assets	38,080,682	36,503,834	
Property, plant and equipment	302,246	291,157	
Total noncurrent assets	48,855,686	46,662,487	
Total assets	55,994,109	53,165,485	
LIABILITIES AND EQUITY		09/30/2022	12/31/2021
Current liabilities			
Trade payables	289,126	236,763	
Borrowings and financing	1,787,602	1,830,617	
Accrued payroll and related charges	526,851	426,616	
Taxes and contributions	283,342	257,130	
Dividends and interest on capital payable	424	548,006	
Provisions	642,277	809,821	
Services payable	587,189	469,027	
Public-Private Partnership – PPP	167,498	142,757	
Program Contract Commitments	99,620	77,652	
Other liabilities	452,730	294,538	
Total current liabilities	4,836,659	5,092,927	
Noncurrent liabilities			
Borrowings and financing	16,990,849	15,893,219	
Deferred income tax and social contribution	335,952	283,739	
Deferred Cofins and Pasp	160,790	159,456	

Earnings Results

3Q22



Provisions	665,995	638,672
Pension obligations	2,293,271	2,321,662
Public-Private Partnership – PPP	2,783,480	2,917,428
Program Contract Commitments	12,003	44,995
Other liabilities	559,824	881,528
Total noncurrent liabilities	23,802,164	23,140,699
Total liabilities	28,638,823	28,233,626
Equity		
Paid-up capital	15,000,000	15,000,000
Profit reserve	9,829,855	9,885,485
Other comprehensive income	46,374	46,374
Retained earnings	2,479,057	-
Total equity	27,355,286	24,931,859
Total equity and liabilities	55,994,109	53,165,485

Cash Flow

Brazilian Corporate Law	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
		R\$ '000
Cash flow from operating activities		
Profit before income tax and social contribution	3,702,154	2,605,123
Adjustment for Net income reconciliation:		
Depreciation and amortization	1,801,622	1,660,020
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	23,652	9,940
Allowance for doubtful accounts	566,448	383,711
Provision and inflation adjustment	282,463	218,521
Interest calculated on loans and financing payable	776,535	478,061
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	(409,109)	95,341
Interest and inflation adjustment losses	18,484	27,990
Interest and inflation adjustment gains	(394,968)	(72,348)
Financial charges from customers	(247,355)	(274,274)
Margin on intangible assets arising from concession	(76,289)	(72,672)
Provision for Consent Decree (TAC) and Knowledge retention program (KRP)	(1,238)	3,134
Equity result	(17,448)	(16,209)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	366,890	344,282
Provision from São Paulo agreement	167,655	143,725
Pension obligations	141,493	136,096
Other adjustments	11,397	(1,395)
	6,712,386	5,669,046
Changes in assets		
Trade accounts receivable	(483,163)	(412,159)
Accounts receivable from related parties	(311,635)	(1,944)
Inventories	(6,553)	(1,126)
Recoverable taxes	124,392	(940,923)
Escrow deposits	17,907	36,510
Other assets	(3,630)	16,436
Changes in liabilities		
Trade payables and contractors	(224,046)	(242,335)
Services payable	(49,493)	(68,265)
Accrued payroll and related charges	101,473	63,173
Taxes and contributions payable	(85,843)	940,857
Deferred Cofins/Pasep	1,334	3,812
Provisions	(422,684)	(111,674)
Pension obligations	(169,884)	(153,899)
Other liabilities	(426,677)	(47,349)
Cash generated from operations	4,773,884	4,750,160
Interest paid	(1,145,888)	(556,877)
Income tax and contribution paid	(1,058,829)	(945,435)
Net cash generated from operating activities	2,569,167	3,247,848
Cash flows from investing activities		

Acquisition of contract assets and intangible assets	(2,507,631)	(2,477,227)
Restricted cash	(9,194)	8,910
Financial investments	833,325	1,684,144
Purchases of tangible assets	(40,472)	(27,366)
Net cash used in investing activities	(1,723,972)	(811,539)
Cash flow from financing activities		
Loans and financing		
Proceeds from loans	2,690,603	1,606,484
Repayments of loans	(1,369,327)	(1,285,529)
Payment of interest on shareholders' equity	(603,541)	(254,218)
Public-Private Partnership – PPP	(476,097)	(433,969)
Program Contract Commitments	(16,004)	(63,450)
Net cash used in financing activities	225,634	(430,682)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1,070,829	2,005,627
Represented by:		
Cash and cash equivalents at beginning of the year	717,929	396,401
Cash and cash equivalents at end of the year	1,788,758	2,402,028
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1,070,829	2,005,627