

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

Catia Cristina Teixeira Pereira
Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores
Luiz Roberto Tiberio
Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

SABESP anuncia resultado do 2022

São Paulo, 23 de março de 2023 - 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 quarto trimestre e ao ano 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.

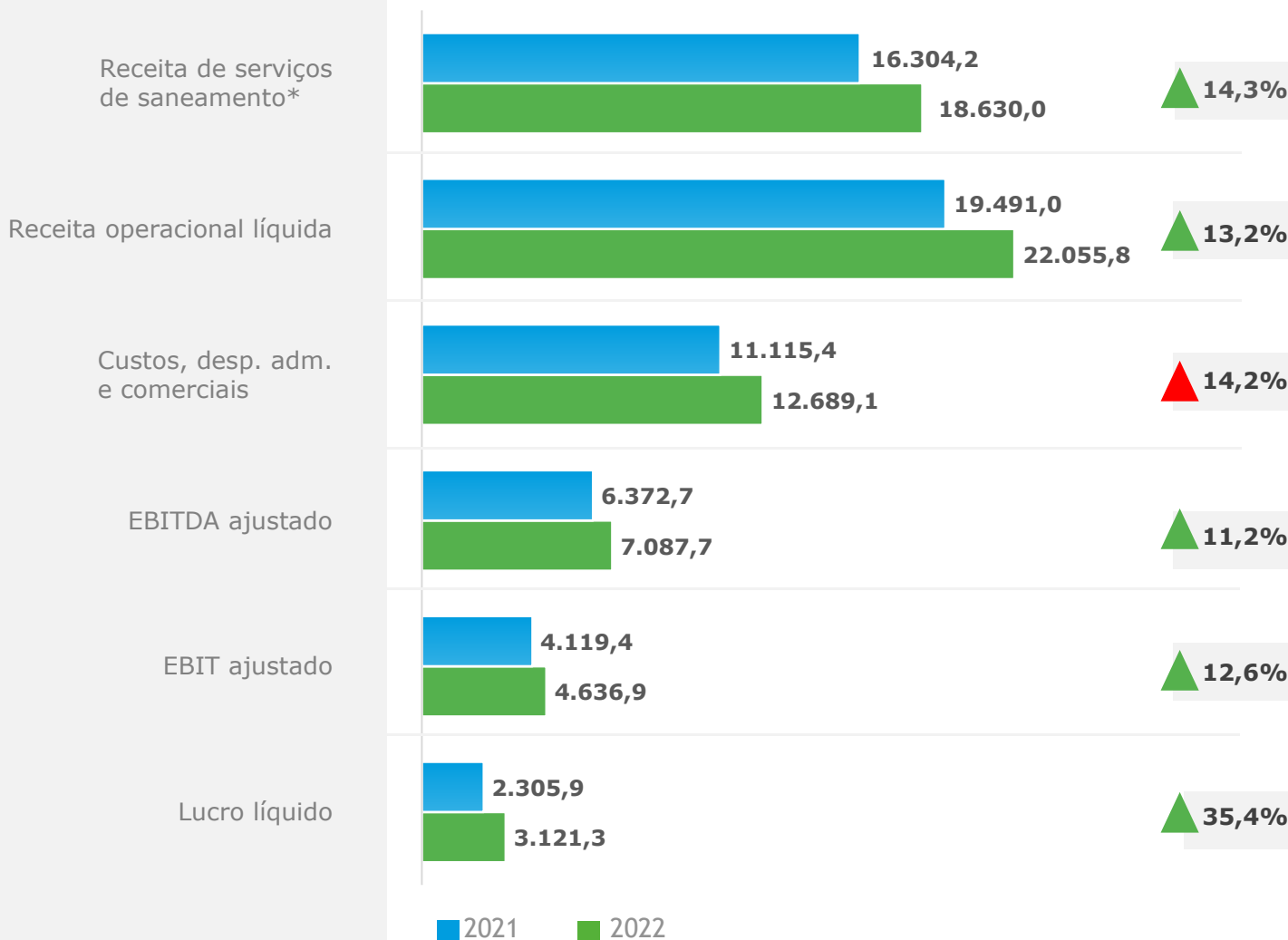


SBSP3: R\$ 48,21/ação
SBS: US\$ 9,04 (ADR=1 ação)
Total de ações: 683.509.869
Valor de Mercado: R\$ 32,95 bilhões
Preço Fechamento: 23/03/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ milhões



(*) não inclui receita de construção

Destaques

Em 2022 houve lucro de R\$ 3.121,3 milhões, ante o lucro de R\$ 2.305,9 milhões em 2021 representando um acréscimo de R\$ 815,4 milhões ou 35,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 7.087,7 milhões, com acréscimo de R\$ 715,0 milhões comparativamente aos R\$ 6.372,7 milhões apresentados em 2021, uma variação positiva de 11,2%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 2.325,8 milhões, impactado pelo: (i) reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022; (ii) aumento de 0,9% 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\$ 1.573,7 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 339,7 milhões com despesas com salários, encargos e benefícios e obrigações previdenciárias; (ii) R\$ 281,5 milhões com serviços; (iii) R\$ 276,4 milhões com despesas gerais; e (iv) R\$ 234,5 milhões com materiais de tratamento.

Impactos da variação cambial

As receitas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um acréscimo de R\$ 443,5 milhões, decorrente da valorização do real ante o dólar e o iene em 2022. Em 2021, houve uma desvalorização do real ante o dólar e uma valorização do real ante o iene, conforme demonstrado no próximo quadro:

	2022	2021
Endividamento em moeda estrangeira - R\$ milhões	2.775,8	3.296,2
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida - %	15,0	19,0
Variação do dólar no ano - %	(6,5)	7,4
Variação do iene no ano - %	(18,4)	(3,9)

Variações monetárias e cambiais, líquidas

Acréscimo de R\$ 342,9 milhões nas variações monetárias e cambiais sobre ativos, em grande parte pelo aumento de R\$ 314,4 milhões na atualização monetária sobre o acordo GESP 2015, decorrente de decisão judicial ocorrida no terceiro trimestre de 2022, impeditiva à transferência dos reservatórios do Sistema Produtor Alto Tietê.

1. Resultado do período

R\$ milhões

	2022	2021	Var. (R\$)	%	4T22	4T21	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	18.630,0	16.304,2	2.325,8	14,3	4.867,9	4.200,8	667,1	15,9
Receita de construção	4.863,8	4.376,7	487,1	11,1	1.470,6	1.144,4	326,2	28,5
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(1.438,0)	(1.189,9)	(248,1)	20,9	(406,3)	(281,4)	(124,9)	44,4
(=) Receita operacional líquida	22.055,8	19.491,0	2.564,8	13,2	5.932,2	5.063,8	868,4	17,1
Custos e despesas	(12.689,1)	(11.115,4)	(1.573,7)	14,2	(3.430,7)	(3.050,4)	(380,3)	12,5
Custos de construção	(4.754,4)	(4.278,3)	(476,1)	11,1	(1.437,5)	(1.118,7)	(318,8)	28,5
Resultado da equivalência patrimonial	24,6	22,1	2,5	11,3	7,1	5,9	1,2	20,3
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	8,3	(21,8)	30,1	(138,1)	6,2	(34,3)	40,5	(118,1)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	4.645,2	4.097,6	547,6	13,4	1.077,3	866,3	211,0	24,4
Resultado financeiro	(372,4)	(927,4)	555,0	(59,8)	(506,7)	(301,2)	(205,5)	68,2
(=) Resultado antes do IR e CS	4.272,8	3.170,2	1.102,6	34,8	570,6	565,1	5,5	1,0
Imposto de renda e contribuição social	(1.151,5)	(864,3)	(287,2)	33,2	71,6	2,4	69,2	2.883,3
(=) Lucro líquido	3.121,3	2.305,9	815,4	35,4	642,2	567,5	74,7	13,2
Lucro por ação (R\$)*	4,57	3,37			0,94	0,83		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA ajustado (medições não contábeis)

R\$ milhões

	2022	2021	Var. (R\$)	%	4T22	4T21	Var. (R\$)	%
Lucro líquido	3.121,3	2.305,9	815,4	35,4	642,2	567,5	74,7	13,2
Imposto de renda e contribuição social	1.151,5	864,3	287,2	33,2	(71,6)	(2,4)	(69,2)	2.883,3
Resultado financeiro	372,4	927,4	(555,0)	(59,8)	506,7	301,2	205,5	68,2
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(8,3)	21,8	(30,1)	(138,1)	(6,2)	34,3	(40,5)	(118,1)
(=) EBIT ajustado*	4.636,9	4.119,4	517,5	12,6	1.071,1	900,6	170,5	18,9
Depreciação e amortização	2.450,8	2.253,3	197,5	8,8	649,2	593,3	55,9	9,4
(=) EBITDA Ajustado**	7.087,7	6.372,7	715,0	11,2	1.720,3	1.493,9	226,4	15,2
(%) Margem EBITDA ajustada	32,1	32,7			29,0	29,5		

* 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.

Em 2022, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 22.055,8 milhões, um acréscimo de 13,2% em relação ao ano anterior.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 17.443,5 milhões, um acréscimo de 13,3%.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 4.636,9 milhões, apresentou um acréscimo de 12,6% em relação aos R\$ 4.119,4 milhões obtidos em 2021.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 7.087,7 milhões, teve um acréscimo de 11,2% em relação aos R\$ 6.372,7 milhões atingidos no ano anterior.

A margem EBITDA ajustada foi 32,1% em 2022 ante 32,7% em 2021.

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 40,6% em 2022 ante 41,5% em 2021.

Em 2022, houve um lucro de R\$ 3.121,3 milhões ante um lucro de R\$ 2.305,9 milhões em 2021.

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\$ 18.630,0 milhões, um acréscimo de R\$ 2.325,8 milhões ou 14,3% quando comparada aos R\$ 16.304,2 milhões totalizados em 2021.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022;
- Aumento de 0,9% no volume faturado total; e
- Aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias não residenciais.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 487,1 milhões ou 11,1%, como reflexo do aumento no investimento.

4. Volume faturado

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

Categoria	VOLUME FATURADO ¹ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³								
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2022	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%
Residencial	1.869,5	1.884,2	(0,8)	1.631,4	1.629,9	0,1	3.500,9	3.514,1	(0,4)
Comercial	182,1	169,6	7,4	175,9	159,0	10,6	358,0	328,6	8,9
Industrial	34,5	34,4	0,3	37,9	35,8	5,9	72,4	70,2	3,1
Pública	43,7	35,9	21,7	38,9	31,4	23,9	82,6	67,3	22,7
Total varejo	2.129,8	2.124,1	0,3	1.884,1	1.856,1	1,5	4.013,9	3.980,2	0,8
Atacado ³	47,8	49,7	(3,8)	20,5	15,8	29,7	68,3	65,5	4,3
Total	2.177,6	2.173,8	0,2	1.904,6	1.871,9	1,7	4.082,2	4.045,7	0,9

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	4T22	4T21	%	4T22	4T21	%	4T22	4T21	%
Residencial	471,8	475,3	(0,7)	412,6	411,7	0,2	884,4	887,0	(0,3)
Comercial	45,6	45,6	-	44,1	41,9	5,3	89,7	87,5	2,5
Industrial	8,7	8,8	(1,1)	9,6	8,5	12,9	18,3	17,3	5,8
Pública	11,2	8,9	25,8	10,2	7,6	34,2	21,4	16,5	29,7
Total varejo	537,3	538,6	(0,2)	476,5	469,7	1,4	1.013,8	1.008,3	0,5
Atacado ³	11,9	12,0	(0,8)	5,5	4,3	27,9	17,4	16,3	6,7
Total	549,2	550,6	(0,3)	482,0	474,0	1,7	1.031,2	1.024,6	0,6

VOLUME FATURADO ¹ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2022	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%
Metropolitana	1.430,9	1.440,9	(0,7)	1.263,9	1.255,7	0,7	2.694,8	2.696,6	(0,1)
Regional ²	698,9	683,2	2,3	620,2	600,4	3,3	1.319,1	1.283,6	2,8
Total varejo	2.129,8	2.124,1	0,3	1.884,1	1.856,1	1,5	4.013,9	3.980,2	0,8
Atacado ³	47,8	49,7	(3,8)	20,5	15,8	29,7	68,3	65,5	4,3
Total	2.177,6	2.173,8	0,2	1.904,6	1.871,9	1,7	4.082,2	4.045,7	0,9

Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	4T22	4T21	%	4T22	4T21	%	4T22	4T21	%
Metropolitana	362,2	364,3	(0,6)	320,6	316,3	1,4	682,8	680,6	0,3
Regional ²	175,1	174,3	0,5	155,9	153,4	1,6	331,0	327,7	1,0
Total varejo	537,3	538,6	(0,2)	476,5	469,7	1,4	1.013,8	1.008,3	0,5
Atacado ³	11,9	12,0	(0,8)	5,5	4,3	27,9	17,4	16,3	6,7
Total	549,2	550,6	(0,3)	482,0	474,0	1,7	1.031,2	1.024,6	0,6

1. Informações não auditadas
2. Composto pelas regiões do litoral e interior
3. O atacado inclui 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\$ 2.049,8 milhões em 2022 (13,3%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 1.573,7 milhões (14,2%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção sobre a receita líquida foi de 79,1% em 2022 ante 79,0% em 2021.

	2022				2021				R\$ milhões			
	2022	2021	Var. (R\$)	%	4T22	4T21	Var. (R\$)	%				
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	2.995,7	2.656,0	339,7	12,8	786,9	675,0	111,9	16,5				
Materiais gerais	400,2	333,3	66,9	20,1	111,0	107,7	3,3	3,1				
Materiais de tratamento	599,0	364,5	234,5	64,3	159,3	101,2	58,1	57,4				
Serviços	2.393,3	2.111,8	281,5	13,3	646,5	605,7	40,8	6,7				
Energia elétrica	1.500,5	1.465,9	34,6	2,4	353,2	391,3	(38,1)	(9,7)				
Despesas gerais	1.487,4	1.211,0	276,4	22,8	490,1	298,9	191,2	64,0				
Despesas tributárias	80,1	75,9	4,2	5,5	18,9	17,3	1,6	9,2				
Subtotal	9.456,2	8.218,4	1.237,8	15,1	2.565,9	2.197,1	368,8	16,8				
Depreciação e amortização	2.450,8	2.253,3	197,5	8,8	649,2	593,3	55,9	9,4				
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	782,1	643,7	138,4	21,5	215,6	260,0	(44,4)	(17,1)				
Subtotal	3.232,9	2.897,0	335,9	11,6	864,8	853,3	11,5	1,3				
Custos, despesas administrativas e comerciais	12.689,1	11.115,4	1.573,7	14,2	3.430,7	3.050,4	380,3	12,5				
Custos de construção	4.754,4	4.278,3	476,1	11,1	1.437,5	1.118,7	318,8	28,5				
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	17.443,5	15.393,7	2.049,8	13,3	4.868,2	4.169,1	699,1	16,8				
% sobre a receita líquida	79,1	79,0			82,1	82,3						

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

Em 2022 houve um acréscimo de R\$ 339,7 milhões ou 12,8%, ocasionado em sua maioria por:

- R\$ 235,6 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 2,0 % na quantidade média de empregados; e
- R\$ 68,1 milhões, sendo: (i) R\$ 39,6 milhões nas despesas com assistência médica; e (ii) R\$ 28,5 milhões nas despesas com horas extras.

Materiais gerais

Acréscimo de R\$ 66,9 milhões ou 20,1%, sendo que os principais aumentos foram:

- R\$ 35,1 milhões com manutenção de sistemas, redes e ligações de água e esgoto;
- R\$ 12,6 milhões com combustíveis e lubrificantes; e
- R\$ 6,0 milhões com conservação de imóveis e instalações.

Materiais de tratamento

Acréscimo de R\$ 234,5 milhões ou 64,3% devido: (i) aumento nos preços dos produtos, alguns impactados pelo mercado externo, como sulfato de alumínio, cloreto férrico e policloreto de alumínio; e (ii) maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas Estações de Tratamento de Água para manutenção da qualidade da água bruta.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 2.393,3 milhões, um acréscimo de R\$ 281,5 milhões ou 13,3% em relação aos R\$ 2.111,8 milhões em 2021. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 63,9 milhões com serviços técnicos, principalmente de consultoria, manutenção e suporte de informática;
- R\$ 46,9 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;
- R\$ 45,9 milhões com canais de relacionamento com clientes;
- R\$ 43,8 milhões com vigilância; e
- R\$ 25,4 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 1.500,5 milhões em 2022, um acréscimo de R\$ 34,6 milhões ou 2,4% comparativamente aos R\$ 1.465,9 milhões em 2021. Desse total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 52,3% em 2022 (51,2% em 2021) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 47,7% em 2022 (48,8% em 2021).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Aumento de 6,4% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), sem variação relevante no consumo; e
- Aumento médio de 10,1% nas tarifas do ACR, com redução de 8,7% no consumo.

Os valores tarifários de energia elétrica foram impactados, entre outros, pelos seguintes fatores: (i) maior incidência de bandeira tarifária vermelha e de escassez hídrica em 2021; e (ii) menor carga tributária sobre faturas de energia elétrica desde junho de 2022, proveniente da Lei Complementar 194/2022.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 276,4 milhões ou 22,8%, totalizando R\$ 1.487,4 milhões em 2022, ante os R\$ 1.211,0 milhões em 2021, principalmente por: (i) aumento nas despesas com processos judiciais no montante de R\$ 162,6 milhões; e (ii) maior provisão para repasse aos fundos municipais de saneamento ambiental e infraestrutura, no montante de R\$ 96,6 milhões.

O total da despesa com repasses municipais em 2022 foi de R\$ 712,5 milhões ante R\$ 615,9 milhões em 2021, um aumento de 15,7%, principalmente pela maior receita operacional obtida em 2022.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 197,5 milhões ou 8,8% devido, em sua maioria, à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 5,2 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 138,4 milhões, passando de R\$ 643,7 milhões em 2021 para R\$ 782,1 milhões em 2022, devido ao maior provisionamento decorrente da elevação do nível de inadimplência em 2022.

6. Resultado financeiro

	<i>R\$ milhões</i>			
	2022	2021	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(885,5)	(692,5)	(193,0)	27,9
Variações monetárias e cambiais, líquidas	513,1	(234,9)	748,0	(318,4)
Resultado Financeiro	(372,4)	(927,4)	555,0	(59,8)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
	2022	2021	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(954,7)	(517,2)	(437,5)	84,6
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(47,1)	(46,8)	(0,3)	0,6
Outras despesas financeiras	(433,7)	(402,0)	(31,7)	7,9
Total das despesas financeiras	(1.435,5)	(966,0)	(469,5)	48,6
Receitas financeiras	550,0	273,5	276,5	101,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(885,5)	(692,5)	(193,0)	27,9

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 437,5 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\$ 286,0 milhões, incluindo o efeito das captações das 29ª e 30ª emissões, que totalizaram R\$ 148,6 milhões em despesas financeiras; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 5,06% em 2021 para 12,45% em 2022) impactando os juros sobre as captações em moeda nacional;
- Acréscimo de R\$ 31,7 milhões nas outras despesas financeiras, principalmente por: (i) aumento de R\$ 49,8 milhões devido aos contratos de despoluição do Rio Pinheiros, já que muitos contratos foram na

modalidade de performance, na qual o fluxo de pagamentos ocorre, sobretudo após a conclusão das obras, e a atualização do contas a pagar é registrada como uma despesa financeira a partir do momento em que a obra entra em operação, o que ocorreu em diversos contratos durante o ano de 2022; e (ii) redução de R\$ 17,4 milhões nos juros sobre processos judiciais; e

- Acréscimo de R\$ 276,5 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras em 2022, como consequência do aumento da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	2022	2021	Var. (R\$)	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(190,2)	(225,8)	35,6	(15,8)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	492,0	48,5	443,5	914,4
Outras variações monetárias	(330,5)	(256,5)	(74,0)	28,8
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(28,7)	(433,8)	405,1	(93,4)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	541,8	198,9	342,9	172,4
Variações monetárias e cambiais líquidas	513,1	(234,9)	748,0	(318,4)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas em 2022 foi de R\$ 748,0 milhões, com destaque para:

- Decréscimo de R\$ 35,6 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos devido a redução do IPCA (de 10,06% em 2021 para 5,78% em 2022);
- Variação positiva de R\$ 443,5 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência da valorização do real ante o dólar e o iene em 2022 (6,5% e 18,4%, respectivamente), comparativamente à desvalorização do real ante o dólar e a valorização do real ante o iene ocorridas em 2021 (-7,4% e 3,9%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 74,0 milhões em outras variações monetárias, principalmente sobre processos judiciais, no montante de R\$ 62,7 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 342,9 milhões nas variações monetárias e cambiais sobre ativos, em grande parte pelo maior reconhecimento, em R\$ 314,4 milhões em 2022 referentes a atualização monetária sobre o acordo GESP 2015, decorrente principalmente de decisão judicial impeditiva à transferência dos reservatórios do Sistema Produtor Alto Tietê.

7. Imposto de renda e contribuição social

Em 2022, houve um acréscimo de R\$ 287,2 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento na receita operacional líquida, no montante de R\$ 2.564,8 milhões, atenuado pelo aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 1.573,7 milhões;
- Variação cambial positiva, no montante de R\$ 443,5 milhões; e
- Maior atualização monetária sobre o Acordo GESP 2015, no montante de R\$ 314,4 milhões.

8. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais*	2022	2021	%
---------------------------	------	------	---

Ligações de água ¹	10.113	9.840	2,8
Ligações de esgotos ¹	8.610	8.418	2,3
População atendida com abastecimento de água ²	28,0	27,8	0,7
População atendida com coleta de esgoto ²	24,7	24,6	0,4
Número de empregados	12.299	12.515	(1,7)
Volume produzido de água no ano ³	2.858	2.864	(0,2)
IPM - Índice de Perdas Medido (%) ⁴	28,8	27,9	3,2
IPDt (litros/ligação x dia) ⁴	249	252	(1,2)

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui as ligações de água de Mauá
 2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado
 3. Em milhões de m³/s. Não inclui os volumes produzidos dos municípios de Aguai e Tapiratiba. Inclui o volume produzido de Tejuapá do período mai/22 a dez/22
 4. Não inclui volumes e ligações de: Mauá, Aguai e Tapiratiba. Inclui volumes e ligações de Tejuapá do período mai/22 a dez/22
 * Informações não auditadas

b) Econômicos

Variáveis econômicas ao final do ano*	2022	2021
IPCA ¹	5,78	10,06
INPC ¹	5,93	10,16
IPC ¹	7,32	9,73
DI ²	12,45	5,06
Dólar ³	5,2177	5,5805
Iene ³	0,03957	0,04847

1. Acumulado no ano (%)
 2. Taxa média no ano (%)
 3. Ptax de venda no último dia
 * Informações não auditadas

9. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante		
Moeda nacional									
Debêntures	739.534	1.072.853	1.203.451	1.082.322	1.700.765	644.748	1.498.157	7.941.830	41
Caixa Econômica Federal	99.767	99.270	105.476	112.071	119.068	126.371	859.889	1.521.912	8
BNDES	240.602	233.867	213.586	203.726	191.168	72.322	221.092	1.376.363	7
BID 2202	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.257.264	2.345.358	12
BID INVEST	51.440	53.650	82.575	144.821	147.159	182.022	695.583	1.357.250	7
IFC	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	270.996	750.996	4
Arrendamento Mercantil ¹	44.453	46.638	45.839	30.769	33.767	33.968	122.410	357.844	2
Arrendamento Mercantil (Outros) ²	72.109	15.580	9.248	3.972	465	-	-	101.374	1
Outros	6.241	2.979	2.746	142	-	-	-	12.108	1
Juros e Demais Encargos	417.878	-	-	-	-	-	-	417.878	2
Total em moeda nacional	1.933.373	1.786.186	1.924.270	1.839.172	2.453.741	1.320.780	4.925.391	16.182.913	85
Moeda estrangeira									
BID	53.628	53.628	63.830	20.403	20.403	20.403	296.030	528.325	3
BIRD	31.722	31.722	31.722	31.722	31.722	31.722	207.038	397.370	2
JICA	169.788	169.787	169.787	169.787	169.787	169.787	773.891	1.792.614	8
BID 1983AB	39.962	-	-	-	-	-	-	39.962	1
Juros e Demais Encargos	17.487	-	-	-	-	-	-	17.487	1

Total em moeda estrangeira	312.587	255.137	265.339	221.912	221.912	221.912	1.276.959	2.775.758	15
TOTAL GERAL	2.245.960	2.041.323	2.189.609	2.061.084	2.675.653	1.542.692	6.202.350	18.958.671	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 em 2022:

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

10. Investimentos

O investimento realizado em 2022 foi de R\$ 5.389,6 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado nos montantes de R\$ 5.240,5 milhões, R\$ 75,4 milhões e R\$ 73,7 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 3.624,2 milhões.

O quadro a seguir detalha o investimento realizado, segregado em água, esgoto e região:

	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	1.484,7	2.439,7	3.924,4
Sistemas Regionais	680,9	784,3	1.465,2
Total	2.165,6	3.224,0	5.389,6



Próximos eventos

Conferência dos Resultados (com tradução simultânea):

28 de março de 2023 – 3ª feira

11h (Brasília) / 10h (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	
	2022	2021
Receita operacional líquida	22.055.720	19.491.061
Custo operacional	(14.350.903)	(12.800.042)
Lucro bruto	7.704.817	6.691.019
Despesas operacionais		
Vendas	(911.967)	(825.879)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(782.057)	(643.730)
Despesas administrativas	(1.398.507)	(1.124.069)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	8.327	(21.841)
Lucro operacional antes das participações societárias	4.620.613	4.075.500
Equivalência patrimonial	24.551	22.079
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	4.645.164	4.097.579
Financeiras, líquidas	(864.735)	(975.887)
Variações cambiais, líquidas	492.321	48.464
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.272.750	3.170.156
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(1.230.234)	(961.556)
Diferidos	78.751	97.269
Lucro líquido do período	3.121.267	2.305.869
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	4,57	3,37
Depreciação e amortização	(2.450.849)	(2.253.322)
EBITDA ajustado	7.087.686	6.372.742
% sobre receita líquida	32,1%	32,7%

Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	31/12/2022	31/12/2021	
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.867.485	717.929	
Aplicações financeiras	1.677.873	2.433.385	
Contas a receber de clientes	3.062.574	2.695.077	
Saldos com partes relacionadas	205.793	173.657	
Estoques	124.247	113.506	
Caixa restrito	37.474	28.467	
Impostos a recuperar	242.906	276.104	
Outros ativos	66.312	64.873	
Total do ativo circulante	7.284.664	6.502.998	
Não circulante			
Contas a receber de clientes	215.234	223.234	
Saldos com partes relacionadas	950.950	644.895	
Depósitos judiciais	170.093	141.667	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	9.193	20.666	
Outros ativos	146.362	161.369	
Investimentos	110.765	79.437	
Propriedades para investimento	46.726	46.126	
Ativo de contrato	8.613.968	8.550.102	
Intangível	39.320.871	36.503.834	
Imobilizado	338.939	291.157	
Total do ativo não circulante	49.923.101	46.662.487	
Total do Ativo	57.207.765	53.165.485	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		31/12/2022	
		31/12/2021	
Circulante			
Empreiteiros e fornecedores	430.946	236.763	
Empréstimos e financiamentos	2.245.960	1.830.617	
Obrigações sociais e trabalhistas	498.504	426.616	
Impostos e contribuições a recolher	293.461	257.130	
Juros sobre o capital próprio a pagar	741.725	548.006	
Provisões	924.038	809.821	
Serviços a pagar	723.242	469.027	
Parceria Público-Privada – PPP	222.413	142.757	
Compromissos Contratos de Programa	100.188	77.652	
Outras obrigações	476.865	294.538	
Total do passivo circulante	6.657.342	5.092.927	
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	16.712.711	15.893.219	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	189.278	283.739	
Cofins/Pasep diferidos	159.723	159.456	

Provisões	686.746	638.672
Obrigações previdenciárias	2.150.191	2.321.662
Parceria Público-Privada – PPP	2.736.768	2.917.428
Compromissos Contratos de Programa	12.197	44.995
Outras obrigações	569.276	881.528
Total do passivo não circulante	23.216.890	23.140.699
Total do passivo	29.874.232	28.233.626
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	12.155.890	9.885.485
Ajuste de avaliação patrimonial	177.643	46.374
Total do patrimônio líquido	27.333.533	24.931.859
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	57.207.765	53.165.485

Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	Jan-Dez 2022	Jan-Dez 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	4.272.750	3.170.156
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	2.450.849	2.253.322
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	10.110	27.754
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	782.057	643.730
Provisões e variações monetárias de provisões	630.689	380.624
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	1.091.592	647.980
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	(301.716)	177.269
Juros e variações monetárias passivas	22.225	37.202
Juros e variações monetárias ativas	(400.057)	(171.173)
Encargos financeiros de clientes	(328.486)	(349.491)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(109.369)	(98.402)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	(1.238)	3.195
Resultado da equivalência patrimonial	(24.551)	(22.079)
Juros e variação monetária PPP	489.197	464.398
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	167.714	131.878
Obrigações previdenciárias	183.262	176.673
Outros ajustes	15.488	15.152
	8.950.516	7.488.188
Variação no ativo		
Contas a receber de clientes	(489.885)	(742.260)
Saldos e transações com partes relacionadas	(295.091)	20.665
Estoques	(10.741)	(8.658)
Impostos a recuperar	33.198	(253.432)
Depósitos judiciais	5.348	43.865
Outros ativos	18.264	31.386
Variação no passivo		
Empreiteiros e fornecedores	(220.462)	(245.501)
Serviços a pagar	86.501	(116.601)
Obrigações sociais e trabalhistas	73.126	12.478
Impostos e contribuições a recolher	120.853	196.255
Cofins/Pasep diferidos	267	10.012
Provisões	(468.398)	(184.433)
Obrigações previdenciárias	(239.174)	(215.937)
Outras obrigações	(722.549)	(68.260)
Caixa proveniente das operações	6.841.773	5.967.767

Juros pagos	(1.505.488)	(845.445)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.368.686)	(1.208.569)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	3.967.599	3.913.753
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(3.550.537)	(3.696.669)
Caixa restrito	(9.007)	7.275
Aplicações financeiras	755.512	1.076.468
Propriedades para investimento	(648)	-
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(73.668)	(50.281)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.878.348)	(2.663.207)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.807.026	2.922.811
Amortizações	(1.536.724)	(2.896.604)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(603.541)	(254.218)
Parceria Público-Privada – PPP	(590.201)	(579.486)
Compromissos Contratos de Programa	(16.255)	(121.521)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	60.305	(929.018)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.149.556	321.528
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	717.929	396.401
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.867.485	717.929
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.149.556	321.528