

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	23
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	82
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	83
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	85
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	86
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	87
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
Total	683.509.869
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	57.453.621	57.207.765
1.01	Ativo Circulante	6.262.207	7.284.664
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.327.173	1.867.485
1.01.02	Aplicações Financeiras	929.178	1.677.873
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	929.178	1.677.873
1.01.03	Contas a Receber	3.520.517	3.268.367
1.01.03.01	Clientes	3.300.714	3.062.574
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	219.803	205.793
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	219.803	205.793
1.01.04	Estoques	120.614	124.247
1.01.06	Tributos a Recuperar	244.820	242.906
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	244.820	242.906
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	119.905	103.786
1.01.08.03	Outros	119.905	103.786
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	37.873	37.474
1.01.08.03.20	Outros Ativos	82.032	66.312
1.02	Ativo Não Circulante	51.191.414	49.923.101
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.219.214	10.105.800
1.02.01.04	Contas a Receber	216.758	215.234
1.02.01.04.01	Clientes	216.758	215.234
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	951.059	950.950
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	951.059	950.950
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.051.397	8.939.616
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	195.530	170.093
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	5.138	9.193
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.674.300	8.613.968
1.02.01.10.20	Outros Ativos	176.429	146.362
1.02.02	Investimentos	201.609	157.491
1.02.02.01	Participações Societárias	154.907	110.765
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	122.660	104.666
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	32.247	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.702	46.726
1.02.03	Imobilizado	371.209	338.939
1.02.04	Intangível	40.399.382	39.320.871
1.02.04.01	Intangíveis	40.399.382	39.320.871
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.096.830	1.151.365
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	20.244.037	19.602.451
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	18.466.610	17.870.451
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	546.209	595.404
1.02.04.01.05	Direito de Uso	45.696	75.052
1.02.04.01.06	Direito de Uso - Investimentos	0	26.148

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	57.453.621	57.207.765
2.01	Passivo Circulante	6.449.973	6.657.342
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	900.340	498.504
2.01.01.01	Obrigações Sociais	38.741	64.801
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	861.599	433.703
2.01.02	Fornecedores	256.679	430.946
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	256.679	430.946
2.01.03	Obrigações Fiscais	232.698	293.461
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	227.138	282.820
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	112.882	0
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	22.069	134.624
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	45.371	44.515
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	46.816	103.681
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.560	10.641
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.578.954	2.245.960
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.302.238	1.389.864
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.057.778	1.077.277
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	244.460	312.587
2.01.04.02	Debêntures	1.181.049	739.534
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	95.667	116.562
2.01.05	Outras Obrigações	1.462.216	2.264.433
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.694	1.694
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	1.694	1.694
2.01.05.02	Outros	1.460.522	2.262.739
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	709	741.725
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	588.456	723.242
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	28.358	30.885
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	61.381	100.188
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	207.467	222.413
2.01.05.02.09	Indenizações	9.217	8.556
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	564.934	435.730
2.01.06	Provisões	1.019.086	924.038
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	676.323	510.807
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	35.905	34.382
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	497.074	385.580
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	143.344	90.845
2.01.06.02	Outras Provisões	342.763	413.231
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	3.074	15.289
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	127.361	141.491
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	212.328	256.451
2.02	Passivo Não Circulante	22.256.087	23.216.890
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	16.126.235	16.712.711
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	9.328.523	9.167.759
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	7.097.236	6.704.588
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.231.287	2.463.171
2.02.01.02	Debêntures	6.487.071	7.202.296

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	310.641	342.656
2.02.02	Outras Obrigações	5.378.693	5.628.155
2.02.02.02	Outros	5.378.693	5.628.155
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.135.644	2.150.191
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.566	12.197
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.616.942	2.736.768
2.02.02.02.07	Indenizações	15.932	17.508
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	130.913	1.620
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	162.591	159.723
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	304.105	550.148
2.02.03	Tributos Diferidos	101.914	189.278
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	101.914	189.278
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	101.914	189.278
2.02.04	Provisões	649.245	686.746
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	191.074	291.317
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	40.900	29.113
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	143.397	254.718
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.777	7.486
2.02.04.02	Outras Provisões	458.171	395.429
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	454.059	391.547
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	3.503	3.306
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	609	576
2.03	Patrimônio Líquido	28.747.561	27.333.533
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	12.078.963	12.155.890
2.03.04.01	Reserva Legal	1.688.428	1.688.428
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	76.927
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	10.390.535	10.390.535
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.490.955	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	177.643	177.643

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.154.537	11.852.906	5.265.400	10.135.790
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.210.675	-7.864.398	-3.531.903	-6.648.289
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.975.843	-5.476.551	-2.402.428	-4.651.293
3.02.02	Custos de Construção	-1.234.832	-2.387.847	-1.129.475	-1.996.996
3.03	Resultado Bruto	1.943.862	3.988.508	1.733.497	3.487.501
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-872.981	-1.525.154	-819.385	-1.439.311
3.04.01	Despesas com Vendas	-502.663	-891.125	-486.457	-860.738
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-285.237	-510.894	-233.525	-430.112
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-217.426	-380.231	-252.932	-430.626
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-430.852	-715.530	-341.202	-594.994
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	58.609	78.960	13.562	23.870
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	64.563	87.608	14.937	26.342
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-5.954	-8.648	-1.375	-2.472
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-8.122	-13.840	-11.211	-18.955
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.047	16.381	5.923	11.506
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.070.881	2.463.354	914.112	2.048.190
3.06	Resultado Financeiro	-14.047	-273.576	-324.374	15.750
3.06.01	Receitas Financeiras	205.173	424.292	230.160	429.173
3.06.01.01	Receitas Financeiras	214.329	444.437	239.441	449.484
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	772	571	1.853	590
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-9.928	-20.716	-11.134	-20.901
3.06.02	Despesas Financeiras	-219.220	-697.868	-554.534	-413.423
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-482.929	-1.045.400	-489.726	-942.744
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	263.709	347.532	-64.808	529.321
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.056.834	2.189.778	589.738	2.063.940
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-313.091	-698.823	-167.280	-665.943
3.08.01	Corrente	-402.699	-786.187	-180.174	-669.679
3.08.02	Diferido	89.608	87.364	12.894	3.736

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	743.743	1.490.955	422.458	1.397.997
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	743.743	1.490.955	422.458	1.397.997
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,08812	2,18132	0,61807	2,04532
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,08812	2,18132	0,61807	2,04532

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	743.743	1.490.955	422.458	1.397.997
4.03	Resultado Abrangente do Período	743.743	1.490.955	422.458	1.397.997

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.513.027	1.763.870
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.151.233	4.353.847
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	2.189.778	2.063.940
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	196.776	196.108
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-196.290	-192.460
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	5.304	6.132
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	1.327.916	1.187.911
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	616.940	467.713
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	-238.972	-367.162
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	11.586	16.962
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-123.034	-23.479
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	380.231	430.626
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Desligamento Incentivado (PDI)	529.245	-650
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-16.381	-11.506
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária PPP	245.427	245.923
6.01.01.15	Outros Ajustes	13.816	7.639
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	159.970	277.747
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-54.921	-45.930
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	103.842	94.333
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.129.560	-1.354.538
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-407.986	-430.272
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	4.834	-13.148
6.01.02.03	Estoques	3.633	-9.373
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-1.914	-11.109
6.01.02.05	Outros Ativos	-36.865	-17.477
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-17.109	3.418
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-411.979	-223.755
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.847	33.207
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-118.389	-110.672
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-240.857	-64.599
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-294.756	-165.337
6.01.02.13	Outras Obrigações	-473.658	-209.921
6.01.02.14	Provisões	-139.229	-136.721
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	2.868	1.221
6.01.03	Outros	-1.508.646	-1.235.439
6.01.03.01	Juros Pagos	-902.553	-574.784
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-606.093	-660.655
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-723.812	-1.077.680
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-1.505.652	-1.494.633
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-40.286	-22.800
6.02.03	Investimentos	-6.304	0
6.02.04	Caixa Restrito	-399	-3.125

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.02.07	Aplicações Financeiras	828.829	442.878
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.329.527	-760.550
6.03.01	Captações	833.095	1.181.233
6.03.02	Amortizações	-917.982	-1.007.862
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio	-823.671	-603.541
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-380.199	-316.230
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-40.770	-14.150
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-540.312	-74.360
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.867.485	717.929
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.327.173	643.569

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-76.927	0	0	-76.927
5.04.08	Dividendos Mínimos Complementares, aprovados	0	0	-76.927	0	0	-76.927
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.490.955	0	1.490.955
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.490.955	0	1.490.955
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	12.078.963	1.490.955	177.643	28.747.561

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-55.630	0	0	-55.630
5.04.08	Dividendos Mínimos Complementares, aprovados	0	0	-55.630	0	0	-55.630
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.397.997	0	1.397.997
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.397.997	0	1.397.997
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	9.829.855	1.397.997	46.374	26.274.226

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	12.251.695	10.388.334
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	10.101.550	8.749.692
7.01.02	Outras Receitas	87.608	26.342
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.442.768	2.042.926
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-380.231	-430.626
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.142.514	-4.598.509
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.382.630	-3.891.503
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-746.044	-688.051
7.02.04	Outros	-13.840	-18.955
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.109.181	5.789.825
7.04	Retenções	-1.327.916	-1.187.911
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.327.916	-1.187.911
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.781.265	4.601.914
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	461.389	461.580
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.381	11.506
7.06.02	Receitas Financeiras	445.008	450.074
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.242.654	5.063.494
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.242.654	5.063.494
7.08.01	Pessoal	1.921.998	1.281.549
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.496.151	921.256
7.08.01.02	Benefícios	348.743	286.789
7.08.01.03	F.G.T.S.	77.104	73.504
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.771.249	1.678.239
7.08.02.01	Federais	1.651.517	1.564.208
7.08.02.02	Estaduais	86.041	81.906
7.08.02.03	Municipais	33.691	32.125
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.058.452	705.709
7.08.03.01	Juros	1.043.692	693.345
7.08.03.02	Aluguéis	14.760	12.364
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.490.955	1.397.997
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.490.955	1.397.997

Comentário do Desempenho

Destaques

No 2T23 o EBITDA ajustado totalizou R\$ 2.220,8 milhões, com acréscimo de R\$ 710,9 milhões comparativamente aos R\$ 1.509,9 milhões apresentados no 2T22, uma variação positiva de 47,1%, desconsiderando os efeitos do Programa de Desligamento Incentivado - PDI. Como consequência, a margem EBITDA ajustada ao PDI, atingiu 36,1% ante 28,7% e a margem EBITDA ajustada (sem PDI e sem receita de construção) atingiu 45,4% ante 36,7%.

O EBITDA ajustado, considerando os efeitos do PDI, totalizou R\$ 1.691,2 milhões, com acréscimo de R\$ 181,3 milhões comparativamente aos R\$ 1.509,9 milhões apresentados no 2T22, uma variação positiva de 12,0%.

Se desconsiderarmos a provisão para o PDI, o lucro atingiu R\$ 1.273,3 milhões neste trimestre, representando um acréscimo de R\$ 850,9 milhões ou 201%. Considerando o efeito do PDI, houve lucro de R\$ 743,7 milhões, ante R\$ 422,4 milhões no 2T22, representando um acréscimo de R\$ 321,3 milhões ou 76,1%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 740,8 milhões ou 16,6%, assim impactado: (i) impacto médio de 11,9%, resultante dos reajustes tarifários de 12,8% desde maio de 2022 e de 9,6% desde maio de 2023; (ii) aumento de 2,6% no volume faturado total; e (iii) aumento da tarifa média pelo incremento nas faixas de maior consumo da categoria residencial.

Programa de Desligamento Incentivado – PDI

Em junho de 2023 foi implantado o PDI, visando a redução do quadro de empregados de forma conciliatória. O prazo para inscrições no PDI compreendeu o período de 1º a 30 de junho de 2023 com a adesão de 1.862 empregados, cujas rescisões contratuais estão sendo analisadas e efetivadas desde 1º de julho de 2023 até 30 de junho de 2024.

No 2T23 foi registrada provisão para os incentivos indenizatórios dos empregados que aderiram ao PDI no montante de R\$ 529,6 milhões com payback ligeiramente superior a 12 meses.

Impactos da variação cambial

No 2T23 houve uma variação cambial positiva, com impacto de R\$ 328,5 milhões no período comparativo, decorrente da desvalorização do dólar e do iene no 2T23, ante a valorização do dólar e a desvalorização do iene no 2T22, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	2T23	2T22
Endividamento em moeda estrangeira - R\$ milhões	2.475,7	2.695,1
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida	13,2%	15,2%
Variação do dólar no trimestre	(5,1%)	10,6%
Variação do iene no trimestre	(12,8%)	(1,1%)

Estrutura organizacional e leilão de Olímpia

Nos últimos seis meses, a empresa se reestruturou e reorganizou as diretorias de forma que a tomada de decisão considere uma visão corporativa unificada e estratégica. A gestão tem envidado esforços em ganhos de eficiência e disciplina na alocação de capital, incluindo a revisão do plano de investimentos e a aprovação de um Centro de Serviços Compartilhados, em fase de constituição.

Em maio, competindo com oito empresas, a companhia venceu o leilão pela prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no município de Olímpia por um período de 30 anos. Foi a primeira vez na história que uma empresa estatal venceu um leilão de saneamento básico no Brasil.

Comentário do Desempenho

1. Resultado do período

R\$ milhões

	2T23	2T22	Variação		1S23	1S22	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	5.192,3	4.451,5	740,8	16,6	10.101,6	8.749,7	1.351,9	15,5
Receita de construção	1.263,2	1.154,7	108,5	9,4	2.442,8	2.042,9	399,9	19,6
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(301,0)	(340,8)	39,8	(11,7)	(691,4)	(656,8)	(34,6)	5,3
(=) Receita operacional líquida	6.154,5	5.265,4	889,1	16,9	11.853,0	10.135,8	1.717,2	16,9
Custos e despesas	(3.909,4)	(3.230,1)	(679,3)	21,0	(7.083,2)	(6.107,0)	(976,2)	16,0
Custos de construção	(1.234,8)	(1.129,5)	(105,3)	9,3	(2.387,8)	(1.997,0)	(390,8)	19,6
Resultado da equivalência patrimonial	10,0	5,9	4,1	69,5	16,4	11,5	4,9	42,6
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	50,5	2,4	48,1	2.004,2	65,1	4,9	60,2	1.228,6
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.070,8	914,1	156,7	17,1	2.463,5	2.048,2	415,3	20,3
Resultado financeiro	(14,0)	(324,4)	310,4	(95,7)	(273,6)	15,7	(289,3)	(1.842,7)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.056,8	589,7	467,1	79,2	2.189,9	2.063,9	126,0	6,1
Imposto de renda e contribuição social	(313,1)	(167,3)	(145,8)	87,1	(698,8)	(665,9)	(32,9)	4,9
(=) Lucro líquido	743,7	422,4	321,3	76,1	1.491,1	1.398,0	93,1	6,7
Lucro por ação (R\$) *	1,09	0,62			2,18	2,05		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	2T23	2T22	Variação		1S23	1S22	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido	743,7	422,4	321,3	76,1	1.491,1	1.398,0	93,1	6,7
PDI	529,6	-	529,6	-	529,6	-	529,6	-
(=) LL Ajustado (sem PDI)	1.273,3	422,4	850,9	201,4	2.020,7	1.398,0	622,7	44,5
Imposto de renda e contribuição social	313,1	167,3	145,8	87,1	698,8	665,9	32,9	4,9
Resultado financeiro	14,0	324,4	(310,4)	(95,7)	273,6	(15,7)	289,3	(1.842,7)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(50,5)	(2,4)	(48,1)	2.004,2	(65,1)	(4,9)	(60,2)	1.228,6
Depreciação e amortização	670,9	598,2	72,7	12,2	1.327,9	1.187,9	140,0	11,8
(=) EBITDA Ajustado (sem PDI)**	2.220,8	1.509,9	710,9	47,1	4.255,9	3.231,2	1.024,7	31,7
(%) Margem EBITDA ajustada (sem PDI)	36,1	28,7			35,9	31,9		
(%) Margem EBITDA ajustada (sem PDI) sobre a Receita Líquida, sem Construção	45,4	36,7			45,2	39,9		

** 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 2T23, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 6.154,5 milhões, um acréscimo de 16,9% em relação ao 2T22.

Desconsiderando os custos de construção e a provisão para o PDI, os custos e despesas somaram R\$ 3.379,8 milhões, um acréscimo de R\$ 149,7 milhões (4,6%). Considerando o PDI e os custos de construção, somaram R\$ 5.144,2 milhões, um acréscimo de 18,0%.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.020,3 milhões, apresentou acréscimo de 11,9% em relação aos R\$ 911,7 milhões obtidos no 2T22.

Desconsiderando os efeitos do PDI, o EBITDA ajustado foi de R\$ 2.220,8 milhões no 2T23 (R\$ 8.112,3 milhões nos últimos 12 meses) e a margem EBITDA ajustada foi de 36,1% (34,1% nos últimos 12 meses).

Considerando o PDI e os efeitos da receita e do custo de construção, o EBITDA ajustado foi de R\$ 1.691,2 milhões, um acréscimo de 12,0% em relação aos R\$ 1.509,9 milhões do 2T22 (R\$ 7.582,7 milhões nos últimos 12 meses).

Comentário do Desempenho

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 34,0% no 2T23 ante 36,1% no 2T22 (40,3% nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 27,5% no 2T23 ante 28,7% no 2T22 (31,9% nos últimos 12 meses).

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\$ 5.192,3 milhões, acréscimo de R\$ 740,8 milhões ou 16,6% quando comparada aos R\$ 4.451,5 milhões totalizados no 2T22.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Impacto médio de 11,9%, resultante dos reajustes tarifários de 12,8% desde maio de 2022 e de 9,6% desde maio de 2023;
- Aumento de 2,6% no volume faturado total; e
- Aumento da tarifa média pelo incremento nas faixas de maior consumo da categoria residencial.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 108,5 milhões ou 9,4%, como reflexo do aumento no investimento.

Comentário do Desempenho

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.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	2T23	2T22	Var. %	2T23	2T22	Var. %	2T23	2T22	Var. %
Residencial	476,9	465,9	2,4	418,7	406,7	3,0	895,6	872,6	2,6
Comercial	47,7	46,7	2,1	45,5	44,8	1,6	93,2	91,5	1,9
Industrial	8,8	8,7	1,1	9,6	9,5	1,1	18,4	18,2	1,1
Pública	12,1	11,7	3,4	10,9	10,1	7,9	23,0	21,8	5,5
Total varejo	545,5	533,0	2,3	484,7	471,1	2,9	1.030,2	1.004,1	2,6
Atacado ⁽²⁾	11,6	12,1	(4,1)	5,4	4,1	31,7	17,0	16,2	4,9
Total Geral	557,1	545,1	2,2	490,1	475,2	3,1	1.047,2	1.020,3	2,6
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	1S23	1S22	Var. %	1S23	1S22	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Residencial	948,6	935,2	1,4	831,1	813,4	2,2	1.779,7	1.748,6	1,8
Comercial	94,1	91,1	3,3	89,2	87,7	1,7	183,3	178,8	2,5
Industrial	17,4	17,0	2,4	19,0	18,7	1,6	36,4	35,7	2,0
Pública	22,2	21,3	4,2	20,0	18,7	7,0	42,2	40,0	5,5
Total varejo	1.082,3	1.064,6	1,7	959,3	938,5	2,2	2.041,6	2.003,1	1,9
Atacado ⁽²⁾	23,8	24,2	(1,7)	10,8	9,9	9,1	34,6	34,1	1,5
Total Geral	1.106,1	1.088,8	1,6	970,1	948,4	2,3	2.076,2	2.037,2	1,9

1 Não revisado pelos auditores externos

2 No atacado estão inclusos os volumes de água de reúso e esgotos não domésticos

Comentário do Desempenho

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

Custos, despesas administrativas e comerciais apresentaram um acréscimo de R\$ 679,3 milhões no 2T23 (21,0%). Desconsiderando a provisão para o PDI, o acréscimo foi de R\$ 149,7 milhões (4,6%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção) foi de 79,9% no 2T23 ante 78,6% no 2T22. Desconsiderando os efeitos do PDI, a representatividade do 2T23 foi de 69,1%.

R\$ milhões

	2T23	2T22	Variação		1S23	1S22	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	1.347,4	776,0	571,4	73,6	2.091,6	1.444,2	647,4	44,8
Materiais gerais	90,4	109,5	(19,1)	(17,4)	177,9	181,4	(3,5)	(1,9)
Materiais de tratamento	138,5	142,5	(4,0)	(2,8)	303,4	289,8	13,6	4,7
Serviços	643,1	599,4	43,7	7,3	1.268,1	1.111,4	156,7	14,1
Energia elétrica	386,8	376,1	10,7	2,8	782,6	788,0	(5,4)	(0,7)
Despesas gerais	395,6	356,7	38,9	10,9	710,4	635,8	74,6	11,7
<i>Participação municipal na arrecadação</i>	207,0	172,3	34,7	20,1	393,5	335,2	58,3	17,4
<i>Outras despesas gerais</i>	188,6	184,4	4,2	2,3	316,9	300,6	16,3	5,4
Despesas tributárias	19,3	18,8	0,5	2,7	41,1	37,9	3,2	8,4
Depreciação e amortização	670,9	598,2	72,7	12,2	1.327,9	1.187,9	140,0	11,8
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	217,4	252,9	(35,5)	(14,0)	380,2	430,6	(50,4)	(11,7)
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.909,4	3.230,1	679,3	21,0	7.083,2	6.107,0	976,2	16,0
% sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção)	79,9	78,6			75,3	75,5		
% sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção e PDI)	69,1	78,6			69,6	75,5		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 2T23 houve um acréscimo de R\$ 571,4 milhões ou 73,6%, ocasionado em sua maioria por:

- Acréscimo de R\$ 529,6 milhões, decorrente da provisão para os empregados que aderiram ao PDI; e
- R\$ 19,5 milhões pelo reajuste salarial de 4,9% em maio de 2023 e pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2023, parcialmente compensados pela redução de 1,5% na quantidade média de empregados.

Materiais gerais

Decréscimo de R\$ 19,1 milhões ou 17,4%, pulverizado em diversos itens, sendo os principais:

- R\$ 3,3 milhões com combustíveis e lubrificantes;
- R\$ 1,9 milhão com manutenção de redes, ligações e sistemas de água e esgoto; e
- R\$ 1,8 milhão com conservação de imóveis e instalações.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 643,1 milhões, acréscimo de R\$ 43,7 milhões ou 7,3% em relação aos R\$ 599,4 milhões no 2T22, sendo os principais acréscimos:

- R\$ 31,8 milhões com serviços técnicos, principalmente de consultoria, manutenção e suporte de informática; e
- R\$ 23,1 milhões com manutenção de redes, ligações e sistemas de água e esgoto.

Comentário do Desempenho

Os acréscimos acima foram compensados pela redução de R\$ 11,2 milhões com serviços de publicidade.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 386,8 milhões no 2T23, acréscimo de R\$ 10,7 milhões ou 2,8% comparativamente aos R\$ 376,1 milhões no 2T22. O principal fator que contribuiu para essa variação foi o aumento de R\$ 11,3 milhões nas despesas com gás natural, referente a contrato para bombeamento de água entre reservatórios. No 2T23 não houve a utilização dos serviços, porém o pagamento foi efetuado para cumprir as obrigações do encerramento contratual, que era na modalidade "Take or Pay", única opção oferecida pela Comgás para atender a Estação Elevatória de Água Bruta Rio Grande Taiaçupeba no momento da contratação no 1T21.

Do total das despesas com energia elétrica, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 54,3% no 2T23 (49,4% no 2T22) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 45,7% (50,6% no 2T22).

As variações ocorridas nas tarifas e no consumo do ACL e do ACR foram compensadas entre si e não apresentaram impacto significativo no total das despesas.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 38,9 milhões ou 10,9%, totalizando R\$ 395,6 milhões no 2T23, ante os R\$ 356,7 milhões no 2T22, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 34,7 milhões.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 72,7 milhões ou 12,2% devido, em sua maioria, à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 5,9 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Decréscimo de R\$ 35,5 milhões ou 14,0%, passando de R\$ 252,9 milhões no 2T22 para R\$ 217,4 milhões no 2T23, devido à maior recuperação através da realização de acordos no 2T23.

6. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

Acréscimo de R\$ 48,1 milhões, principalmente pela maior aplicação de multas contratuais a fornecedores no 2T23, no montante de R\$ 44,4 milhões.

Comentário do Desempenho

7. Resultado financeiro

	R\$ milhões			
			Variação	
	2T23	2T22	R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(219,4)	(157,2)	(62,2)	39,6
Variações monetárias e cambiais, líquidas	205,4	(167,2)	372,6	(222,8)
Resultado Financeiro	(14,0)	(324,4)	310,4	(95,7)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	R\$ milhões			
			Variação	
	2T23	2T22	R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(254,0)	(215,8)	(38,2)	17,7
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(23,2)	(9,8)	(13,4)	136,7
Outras despesas financeiras	(96,4)	(92,7)	(3,7)	4,0
Total das despesas financeiras	(373,6)	(318,3)	(55,3)	17,4
Receitas financeiras	154,2	161,1	(6,9)	(4,3)
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(219,4)	(157,2)	(62,2)	39,6

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 38,2 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente por: (i) captações do BID Invest 2022 e BID Invest 2023 (em julho de 2022 e maio de 2023, respectivamente), com impacto de R\$ 25,4 milhões nos juros em moeda nacional; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 12,38% no 2T22 para 13,65% no 2T23);
- Acréscimo de R\$ 13,4 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, devido principalmente ao aumento na taxa de juros de alguns contratos com o BID e BIRD, decorrente da variação da taxa SOFR (de 1,5% em junho de 2022 para 5,1% em junho de 2023); e
- Decréscimo de R\$ 6,9 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 2T23, como consequência do menor caixa médio.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	R\$ milhões			
			Variação	
	2T23	2T22	R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(38,1)	(91,3)	53,2	(58,3)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	263,7	(64,8)	328,5	(506,9)
Outras variações monetárias	(71,2)	(80,1)	8,9	(11,1)
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	154,4	(236,2)	390,6	(165,4)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	51,0	69,0	(18,0)	(26,1)
Variações monetárias e cambiais líquidas	205,4	(167,2)	372,6	(222,8)

O efeito positivo nas variações monetárias e cambiais líquidas no 2T23 foi de R\$ 372,6 milhões, com destaque para:

- Decréscimo de R\$ 53,2 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, em sua maioria pela redução do IPCA (de 2,22% no 2T22 para 0,76% no 2T23); e

Comentário do Desempenho

- Variação positiva de R\$ 328,5 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, pela desvalorização do dólar e do iene no 2T23 (-5,14% e -12,83%, respectivamente), quando comparada à valorização do dólar e à desvalorização do iene no 2T22 (10,56% e -1,08%, respectivamente).

8. Imposto de renda e contribuição social

No 2T23, houve um acréscimo de R\$ 145,8 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento de R\$ 889,1 milhões na receita operacional líquida; e
- Variação cambial positiva, com impacto de R\$ 328,5 milhões.

Os fatores acima foram compensados principalmente pelo aumento de R\$ 784,6 milhões nos custos e despesas, que incluem a provisão de R\$ 529,6 milhões do PDI e aumento de R\$ 105,3 milhões nos custos de construção.

9. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais *	2T23	2T22	%
Ligações de Água ¹	10.242	9.916	3,3
Ligações de Esgotos ¹	8.728	8.500	2,7
População Atendida com Abastecimento de Água ²	28,1	27,8	1,1
População Atendida com Coleta de Esgoto ²	24,8	24,6	0,8
Número de Empregados	12.221	12.381	(1,3)
Volume produzido de água no trimestre ³	734	711	3,2
Volume produzido de água no semestre ³	1.467	1.424	3,0
IPM - Índice de Perdas Medido (%) ³	29,5	28,4	3,9
IPDt (litros/ligação x dia) ³	256	250	2,4

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui as ligações de água de Mauá no 2T22.

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

3. Em milhões de m³. Não inclui o volume produzido dos municípios de Aguai, Mauá e Tapiratiba no 2T22.

* Não revisado pelos auditores externos.

b) Econômicos

Variáveis econômicas ao final do trimestre *	2T23	2T22
IPCA ¹	0,76	2,22
INPC ¹	0,79	2,12
IPC ¹	0,66	2,33
DI ²	13,65	12,38
Dólar ³	4,8192	5,2380
Iene ³	0,0334	0,0386

1. Acumulado no trimestre em %

2. Taxa média no trimestre em %

3. Ptax de venda no último dia

* Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

10. Empréstimos e financiamentos

Em 14 de junho foi assinado contrato de financiamento no valor de R\$ 1 bilhão junto a International Finance Corporation - IFC, instituição do Grupo Banco Mundial. O financiamento está atrelado a metas sociais anuais, o que o caracteriza como um sustainability linked loan. Os recursos estão sendo direcionados a investimentos em infraestrutura de saneamento básico na Região Metropolitana de São Paulo no período de 2021 a 2025. Os investimentos estão sendo destinados à expansão do sistema de esgotamento sanitário promovendo a melhoria da qualidade da água do Rio Pinheiros, na cidade de São Paulo.

Também ocorreu no segundo trimestre a contratação da Segunda Tranche do Empréstimo nº 12.676-0 no valor de R\$ 470 milhões, junto ao Inter-American Investment Corporation - BID Invest. Esta operação conta com garantia da PROPARCO – Societé de Promotion et de Participation Pour la Cóperation Économic S.A., do Group AFD (Agence Française de Développement). Os recursos serão utilizados, em composição com outros financiamentos existentes, na Quarta Etapa do Projeto de Despoluição do Rio Tietê, maior programa de saneamento ambiental do país e parte do IntegraTietê.

PERFIL DA DÍVIDA									R\$ mil
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	TOTAL	% do total
Em moeda nacional									
Debêntures	360.436	1.204.595	1.334.339	1.212.543	1.357.016	655.401	1.543.790	7.668.120	41
Caixa Econômica Federal	50.923	106.589	113.242	120.311	127.810	135.646	981.275	1.635.796	9
BNDES	117.665	235.331	214.938	205.029	192.377	72.783	222.545	1.260.668	7
BID's Nacional	123.444	249.099	260.899	330.209	315.069	420.959	2.357.473	4.057.152	22
IFC	7.600	22.800	34.200	41.800	60.800	83.600	493.053	743.853	4
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) (1)	47.884	50.309	34.600	33.492	36.754	40.336	92.066	335.441	2
Arrendamento Mercantil (Outros) (2)	37.476	17.633	10.550	4.500	708	-	-	70.867	0
Outros	5.505	2.994	2.760	142	-	-	-	11.401	0
Juros e Demais Encargos	438.951	7.193	-	-	-	-	-	446.144	2
Total em moeda nacional	1.189.884	1.896.543	2.005.528	1.948.026	2.090.534	1.408.725	5.690.202	16.229.442	87
Em moeda estrangeira									
BID	24.766	49.532	62.432	25.799	25.799	25.799	377.410	591.537	3
BIRD	14.650	29.299	29.299	29.299	29.299	29.299	261.176	422.321	2
JICA	71.571	143.141	143.141	143.141	143.141	143.141	652.125	1.439.401	8
Juros e Demais Encargos	22.488	-	-	-	-	-	-	22.488	0
Total em moeda estrangeira	133.475	221.972	234.872	198.239	198.239	198.239	1.290.711	2.475.747	13
TOTAL GERAL	1.323.359	2.118.515	2.240.400	2.146.265	2.288.773	1.606.964	6.980.913	18.705.189	100

1 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 2T23:

	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

Comentário do Desempenho

No 2T23, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

11. Investimentos

O investimento realizado no 2T23 foi de R\$ 1.294,3 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado nos montantes de R\$ 1.278,1 milhões, R\$ 6,9 milhões e R\$ 9,3 milhões, respectivamente. O desembolso do período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 944,7 milhões.

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

	<i>R\$ milhões</i>		
	Água	Esgoto	Total
Investimento realizado	564,5	729,8	1.294,3

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

A Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP ou Companhia) é uma empresa de economia mista, com sede em São Paulo na Rua Costa Carvalho, 300, CEP 05429-900, que tem como acionista controlador o Estado de São Paulo. Atua na prestação de serviços de saneamento básico e ambiental no Estado de São Paulo e também fornece água tratada e serviços de esgoto no atacado.

Além de atuar na prestação de serviços de saneamento básico no Estado de São Paulo, a SABESP pode exercer atividades em outros estados e países, podendo atuar nos mercados de drenagem, serviços de limpeza urbana, manejo de resíduos sólidos e energia. A visão da SABESP é ser referência mundial na prestação de serviços de saneamento, de forma sustentável, competitiva e inovadora, com foco no cliente.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 375 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 351 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007. Na maioria dos municípios as operações decorrem de contratos de concessão, de programa e de prestação de serviços firmados por 30 anos, exceto pelos municípios de Guarulhos, Mauá, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuapá, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

O quadro a seguir demonstra um resumo da situação contratual dos municípios operados:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2022
Total de municípios contratualizados	351	351	342
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	46.632.438	45.292.307	43.250.729
Percentual do intangível e ativo de contrato	95,03%	94,49%	93,87%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	9.633.209	17.767.561	8.316.280
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,36%	95,37%	95,05%
Municípios com contratos vencidos:	1	1	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	11.412	11.519	216.347
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,02%	0,02%	0,47%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	7.904	15.236	21.975
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,08%	0,08%	0,25%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	23	23	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.058.162	1.072.138	1.105.098
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,16%	2,24%	2,40%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	388.568	711.452	346.511
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,85%	3,82%	3,96%

Notas Explicativas

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2022
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	43,19%	43,33%	43,22%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	45,13%	45,14%	45,21%

As ações da Companhia estão listadas no segmento “Novo Mercado” da B3 sob o código SBSP3 desde abril de 2002, e na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE), na forma de *American Depositary Receipts* (ADRs) Level III, sob o código SBS, desde maio de 2002.

Desde 2008, a SABESP vem atuando em parceria com outras empresas, resultando na formação das seguintes companhias: Sesamm, Águas de Andradina, Saneagua Mairinque, Aquapolo Ambiental, Águas de Castilho, Attend Ambiental, Paulista Geradora de Energia, Cantareira SP Energia, FOXX URE-BA Ambiental e Infranext Soluções em Pavimentação. Embora a participação da SABESP no capital social dessas empresas não seja majoritária, os acordos de acionistas preveem o poder de veto e voto de qualidade sobre determinadas matérias, em conjunto com as empresas associadas, indicando controle compartilhado na gestão dessas investidas, exceto para a Saneagua Mairinque, que em agosto de 2020 deixou de ter o controle compartilhado.

- **Município da Estância Turística de Olímpia**

Em julho de 2023, a Prefeitura de Olímpia – SP (“Olímpia”) homologou o procedimento licitatório referente à Concorrência nº 02/2023, tendo por objeto a concessão para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 30 anos, bem como adjudicou o objeto desta licitação à SABESP, com valor de outorga fixa de R\$ 148 milhões.

O município de Olímpia fica à 430 km da capital São Paulo, com população estimada em 56 mil habitantes, apresenta índices de cobertura de água e esgoto universalizados, e demandará da Companhia esforços operacionais, comerciais, de eficiência e contra perdas de água.

A previsão de assinatura do contrato de concessão é dia 1º de setembro de 2023, com a possibilidade de postergação por 60 dias. A partir da assinatura do contrato, iniciará o período de 60 dias durante o qual a operação será realizada pelo DAEMO – Departamento de Água e Esgoto do Município de Olímpia e assistida pela Concessionária e, após esta data, toda a operação será realizada pela Concessionária, dando início ao prazo da Concessão.

Como determinado pelo Edital de Concorrência Pública, a licitante vencedora deverá constituir, previamente à assinatura do contrato, uma sociedade de propósito específico para executar o objeto do Contrato de Concessão. O valor do contrato estimado no Edital é de R\$ 1.182.495 (data-base agosto de 2022), correspondente à estimativa do Poder Concedente para o somatório das receitas da concessão, e o valor por ele também estimado para os investimentos é de R\$ 81.112 (data-base agosto de 2022) por todo prazo estipulado da concessão.

O pagamento da outorga fixa no montante de R\$ 148 milhões será realizado pela Sabesp em duas parcelas, 50% como condição para assinatura do contrato, e os outros 50%, devidamente atualizados pelo IPCA, em até 365 dias após o pagamento da primeira parcela.

Haverá o pagamento mensal de outorga variável, que será realizado até o dia 10 do mês subsequente ao apurado, correspondente ao percentual de 1% da receita tarifária líquida.

Notas Explicativas

O capital social subscrito da Concessionária, quando de sua constituição, deve ser de, no mínimo, R\$ 8.111.208,00 (oito milhões, cento e onze mil e duzentos e oito reais), conforme definido pelo edital da licitação.

Para garantir o fiel cumprimento das obrigações que serão assumidas pela Concessionária, quando da assinatura do contrato deverá ser apresentado ao poder concedente o comprovante de prestação de garantia referente às obrigações contratuais, no valor correspondente a 5% do valor estimado dos investimentos.

A Companhia ainda está avaliando todos os impactos contábeis da assunção de Olímpia.

A expectativa da Administração da Companhia é que com o aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas, a geração de caixa operacional, somadas às linhas de créditos disponíveis para investimentos, os recursos financeiros serão suficientes para honrar seus compromissos e não comprometer os investimentos necessários.

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 10 de agosto de 2023.

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 30 de junho de 2023 foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e da norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais – ITR, e que estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM. Desta forma, estas Informações Trimestrais consideram o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas Demonstrações Financeiras Anuais. As informações trimestrais de 30 de junho de 2023, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2022, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Portanto, nestas informações trimestrais, as notas explicativas a seguir não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento e/ou com as mesmas referências das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais (conforme referências numéricas):

- i. Resumo das principais políticas contábeis (Nota 3);
- ii. Mudanças nas práticas contábeis e divulgações (Nota 4);
- iii. Gestão de risco – Instrumentos financeiros (Nota 5.4);
- iv. Principais julgamentos e estimativas contábeis (Nota 6);
- v. Saldos e transações com partes relacionadas (Nota 11);
- vi. Investimentos (Nota 12);
- vii. Intangível (Nota 15);
- viii. Empréstimos e financiamentos (Nota 17);
- ix. Impostos e contribuições diferidos (Nota 19);

Notas Explicativas

- x. Provisões (Nota 20);
- xi. Obrigações previdenciárias (Nota 22);
- xii. Patrimônio líquido (Nota 24);
- xiii. Cobertura de seguros (Nota 27);

Todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

Os valores divulgados nas notas explicativas estão apresentados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das informações trimestrais de 30 de junho são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, divulgadas na Nota 3 daquelas demonstrações.

4 Gestão de risco

4.1 Gestão de Risco Financeiro

Fatores de risco financeiro

As operações da Companhia são afetadas pela conjuntura econômica brasileira, expondo-a a risco de mercado (taxa de câmbio e taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco financeiro se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

A Companhia não utilizou instrumentos derivativos em nenhum dos períodos apresentados.

(a) Risco de mercado

Risco cambial

A exposição cambial implica riscos de mercado associados às oscilações cambiais, uma vez que a Companhia possui passivos em moeda estrangeira, decorrentes de captações de longo prazo, em instituições de fomento, a taxas de juros atrativas, sendo tais financiamentos em dólar norte-americano e em iene.

A administração da exposição cambial considera diversos fatores econômicos atuais e projetados, além das condições de mercado.

Este risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio que impactem os saldos de passivos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira e, conseqüentemente, as despesas financeiras. A Companhia não mantém operações de *hedge* ou *swap* e também não possui qualquer instrumento financeiro derivativo para proteção contra tal risco.

Notas Explicativas

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 2.512.769 em 30 de junho de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 2.809.441), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	217.533	1.048.335	191.022	996.695
Empréstimos e financiamentos – Iene	43.223.787	1.441.946	45.369.189	1.795.259
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		14.268		6.985
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		8.220		10.502
Total da exposição		2.512.769		2.809.441
Custo de captação – US\$		(34.479)		(31.037)
Custo de captação – Iene		(2.543)		(2.646)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		2.475.747		2.775.758

O decréscimo de 10,8% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 30 de junho de 2023 em relação a 31 de dezembro de 2022 foi impactado principalmente pelas desvalorizações do dólar e do iene frente ao real. O quadro a seguir demonstra as cotações e as variações cambiais do período:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	Variação
US\$	R\$ 4,8192	R\$ 5,2177	-7,6%
Iene	R\$ 0,03336	R\$ 0,03957	-15,7%

No período de janeiro a junho de 2023 ocorreu uma redução relativa à variação cambial nos empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 347.534 (de janeiro a junho de 2022 – R\$ 528.639 de redução), vide Nota 16 (ii). Em 30 de junho de 2023, caso o real tivesse se valorizado ou desvalorizado em 10 pontos percentuais, além dos impactos já mencionados acima, em comparação com o dólar e o iene, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado antes dos impostos para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 teria sido de R\$ 251.277 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 – R\$ 272.474), para mais ou para menos.

O cenário provável, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene.

A Companhia entende que o cenário apresentado é razoável dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene.

Notas Explicativas

	<u>Cenário provável</u>
	(*)
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2023 em US\$ - Passiva	217.533
Taxa do US\$ em 30 de junho de 2023	4,8192
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>5,0000</u>
Diferença entre as taxas	(0,1808)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(39.330)
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2023 em iene – Passiva	43.223.787
Taxa do iene em 30 de junho de 2023	0,03336
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>0,03504</u>
Diferença entre as taxas	(0,00168)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u>(72.616)</u>
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u><u>(111.946)</u></u>

(*) Para os cenários prováveis em dólar e iene, foram utilizadas as taxas de câmbio projetadas para 30 de junho de 2024, conforme Focus-BACEN e relatório de Taxas Referenciais da B3, de 30 de junho de 2023, respectivamente.

Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas em função de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

A Companhia não pactuou contratos de derivativos para fazer *hedge* contra esse risco, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a necessidade de substituição de suas dívidas.

Notas Explicativas

A tabela a seguir mostra os empréstimos e financiamentos sujeitos à taxa de juros variável:

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
CDI (i)	9.397.156	9.251.150
TR (ii)	1.726.745	1.635.587
IPCA (iii)	3.030.622	3.073.435
TJLP (iv)	1.303.313	1.433.029
SOFR (v)	1.048.337	996.697
Juros e encargos	<u>460.405</u>	<u>424.856</u>
Total	<u>16.966.578</u>	<u>16.814.754</u>

- (i) CDI - Certificado de Depósito Interbancário
- (ii) TR – Taxa Referencial de Juros
- (iii) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
- (iv) TJLP - Taxa de Juros a Longo Prazo
- (v) SOFR - *Secured Overnight Financing Rate*

Outro risco que a Companhia enfrenta é a não correlação entre os índices de atualização monetária de suas dívidas e das receitas de seus serviços. Os reajustes tarifários dos serviços prestados não necessariamente acompanham os aumentos dos índices de correção dos empréstimos, financiamentos e taxas de juros que afetam as dívidas.

Em 30 de junho de 2023, se as taxas de juros sobre os empréstimos variassem 1 ponto percentual para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado do período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 antes dos impostos teria sido de R\$ 169.666 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 – R\$ 155.036) para mais ou para menos, principalmente em decorrência de despesas de juros mais baixas ou mais altas nos empréstimos de taxa variável.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito está relacionado ao caixa, equivalentes de caixa, aplicações financeiras, bem como às exposições de crédito de clientes, incluindo contas a receber, caixa restrito e saldos com partes relacionadas. O risco de crédito com clientes é atenuado pela venda a uma base pulverizada.

A exposição máxima ao risco de crédito em 30 de junho de 2023 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data destas informações trimestrais. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

Notas Explicativas

Com relação aos ativos financeiros mantidos junto a instituições financeiras, a qualidade do crédito foi avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das instituições financeiras. Para a qualidade de crédito das instituições financeiras, como depósitos e aplicações financeiras, a Companhia avalia o *rating* divulgado pelas três principais agências internacionais (Fitch, Moody's e S&P), conforme demonstrado a seguir:

Instituições financeiras	Fitch	Moody's	Standard Poor's
Banco do Brasil S/A	AA(bra)	AAA.br	-
Banco Santander Brasil S/A	-	AAA.br	brAAA
Caixa Econômica Federal	AA(bra)	AAA.br	brAAA
Banco Bradesco S/A	AAA(bra)	AAA.br	brAAA
Banco Itaú Unibanco S/A	AAA(bra)	AAA.br	-
Banco BV	-	AA.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	AAA.br	brAAA

O quadro a seguir apresenta a avaliação de *rating* divulgada pela agência Fitch, para transações de depósitos e aplicações financeiras em moeda local:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	1.323.596	2.237.629
AAA(bra)	617.143	1.011.685
Outros (*)	315.612	296.044
	2.256.351	3.545.358

(*) Está incluído nesta categoria, em 30 de junho de 2023, o montante de R\$ 306.063 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 289.908) referente ao Banco BV, contas correntes e aplicações financeiras, os quais não possuem classificação pela Fitch.

(c) Risco de liquidez

A liquidez depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais e pelos empréstimos e financiamentos captados nos mercados internacional e local, bem como o pagamento das dívidas. A gestão desse risco considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia disponha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais.

Os recursos mantidos são investidos em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros futuros. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada foram utilizadas as taxas de juros na data base de 30 de junho de 2023.

Notas Explicativas

	Julho a dezembro de 2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Em 30 de junho de 2023							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	1.842.450	3.814.905	3.742.343	3.391.978	3.279.864	11.888.859	27.960.399
Empreiteiros e fornecedores	256.679	-	-	-	-	-	256.679
Serviços a pagar	588.456	-	-	-	-	-	588.456
Parceria Público-Privada – PPP	250.897	459.887	419.401	419.401	419.401	3.637.608	5.606.595
Compromissos Contrato de Programa	60.706	1.206	1.206	1.206	1.206	12.668	78.198
Total	2.999.188	4.275.998	4.162.950	3.812.585	3.700.471	15.539.135	34.490.327

Cross default

A Companhia possui contratos de empréstimos e de financiamentos com cláusulas de *cross default*, ou seja, a decretação do vencimento antecipado de quaisquer dívidas, pelo credor, poderá implicar o vencimento antecipado desses contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas, sendo que os mais restritivos estão demonstrados na Nota 16 (c).

(d) Análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros

O quadro a seguir exemplifica a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, elaborada de acordo com o CPC 40 (R1). O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de doze meses, após a data de 30 de junho de 2023 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que acontecer primeiro, considerando um cenário provável.

Essa análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os referidos instrumentos financeiros, considerando todos os demais indicadores de mercado constantes. Tais valores quando de sua liquidação poderão ser diferentes dos demonstrados, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

Notas Explicativas

30 de junho de 2023		
Indicadores	Exposição	Cenário provável
Ativo		
CDI	1.358.150	11,6900%(**)
Receita financeira		158.768
Passivo		
CDI	(9.397.156)	11,6900%(**)
Juros a incorrer		(1.098.528)
Exposição líquida – CDI	(8.039.006)	(939.760)
Passivo		
TR	(1.726.745)	0,0099%(**)
Despesa a incorrer		(171)
IPCA	(3.030.622)	4,2200%(*)
Despesa a incorrer		(127.892)
TJLP	(1.303.313)	6,4000%(*)
Juros a incorrer		(83.412)
SOFR (***)	(1.048.337)	5,3925%(**)
Juros a incorrer		(56.532)
Despesas totais líquidas a incorrer		(1.207.767)

(*) Fonte dos índices: BACEN de 30 de junho de 2023

(**) Fonte dos índices: B3 de 30 de junho de 2023

(***) Fonte *Bloomberg*

Notas Explicativas

4.2 Gestão de capital

Os objetivos ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para aumentar seus investimentos em infraestrutura, oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

O capital é monitorado com base no índice de alavancagem financeira, o qual corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total (capital próprio mais capital de terceiros). A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos subtraídos do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, conforme demonstrado no balanço patrimonial.

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	18.705.189	18.958.671
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(1.327.173)	(1.867.485)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	(929.178)	(1.677.873)
Dívida líquida	16.448.838	15.413.313
Total do Patrimônio Líquido	<u>28.747.561</u>	<u>27.333.533</u>
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	<u>45.196.399</u>	<u>42.746.846</u>
Índice de alavancagem	<u>36%</u>	<u>36%</u>

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes (circulante) e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, tendo em vista o curto prazo de vencimento. As contas a receber de clientes de longo prazo também estão próximas dos seus valores justos, pois sofrerão correção e/ou juros contratuais no decorrer do tempo.

4.4 Instrumentos financeiros

A Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Os instrumentos financeiros incluídos na categoria de custo amortizado compreendem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, os saldos a receber de clientes, saldos com partes relacionadas, outros ativos e saldos a receber da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA, saldos a pagar com fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar, saldos a pagar decorrentes de Parcerias Público-Privada – PPPs e compromissos de contratos de programa, que são ativos e passivos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo, exceto pelos equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Notas Explicativas

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são:

Ativos Financeiros

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	1.327.173	1.327.173	1.867.485	1.867.485
Aplicações financeiras	929.178	929.178	1.677.873	1.677.873
Caixa restrito	37.873	37.873	37.474	37.474
Contas a receber de clientes	3.517.472	3.517.472	3.277.808	3.277.808
ANA	5.138	5.138	9.193	9.193
Outros ativos	258.461	258.461	212.674	212.674

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 30 de junho de 2023 era de R\$ 1.170.862 (R\$ 1.156.743 em 31 de dezembro de 2022), os quais foram apurados de acordo com condições negociadas entre as partes relacionadas. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 10. Parte deste saldo, no montante de R\$ 1.061.230 (R\$ 1.060.040 em 31 de dezembro de 2022), refere-se ao reembolso de complementação de aposentadoria e pensão - GO, indexado pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês. Esta taxa de juros se aproximava àquela praticada por títulos públicos federais (NTN-b), na data da transação, com prazo semelhante aos prazos das transações com partes relacionadas.

Passivos Financeiros

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	18.705.189	18.959.605	18.958.671	19.260.133
Empreiteiros e fornecedores	256.679	256.679	430.946	430.946
Serviços a pagar	588.456	588.456	723.242	723.242
Compromisso Contratos de Programa	73.947	73.947	112.385	112.385
Parceria Público-Privada - PPP	2.824.409	2.824.409	2.959.181	2.959.181

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 30 de junho de 2023 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Notas Explicativas

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, exceto quanto aos empréstimos e financiamentos, tendo em vista os prazos de vencimentos próximos à data destas informações trimestrais, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, sua natureza e prazos de vencimento.

5 Principais julgamentos e estimativas contábeis

A preparação das informações trimestrais requer que a Administração divulgue julgamentos (exceto aqueles que envolvem estimativas) que tenham um impacto significativo sobre os valores reconhecidos com base na experiência e outros fatores considerados relevantes, os quais afetam os valores de ativos e passivos e que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais.

A Companhia estabelece estimativas e premissas referentes ao futuro, que são revisadas tempestivamente. Tais estimativas contábeis, por definição, podem diferir dos resultados reais. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

A Companhia avaliou as principais políticas contábeis que envolvem julgamentos, exceto aquelas que envolvem estimativas, e concluiu que não possui nenhuma com efeito significativo.

As áreas que requerem maior nível de julgamento e maior complexidade, bem como as premissas e estimativas que são significativas para as informações trimestrais são: (i) perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (ii) ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão e contratos de programa; (iii) obrigações previdenciárias; (iv) imposto de renda e contribuição social diferidos; (v) provisões; e (vi) receita não faturada.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Caixa e bancos	119.698	139.844
Equivalentes de caixa	<u>1.207.475</u>	<u>1.727.641</u>
Total	<u>1.327.173</u>	<u>1.867.485</u>

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, os quais são representados, principalmente, por operações compromissadas, cotas de fundos (remunerados por CDI) e CDBs, cujos vencimentos originais ou a intenção de realização são inferiores a três meses, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 30 de junho de 2023 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 99,23% do CDI (em 31 de dezembro de 2022 – 95,69%).

Notas Explicativas

7 Aplicações financeiras

A Companhia possui aplicações financeiras em CDB, com liquidez diária, as quais a Companhia não pretende utilizar nos próximos três meses, conforme quadro a seguir:

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Banco BV	306.062	289.909
Banco Itaú Unibanco S/A	-	403.732
Banco Bradesco S/A	194.827	578.752
Banco BTG Pactual S/A	427.113	404.363
Banco do Brasil S/A	1.176	1.117
	<u>929.178</u>	<u>1.677.873</u>

Em 30 de junho de 2023 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 103,30% do CDI (em 31 de dezembro de 2022 – 102,90%).

8 Caixa restrito

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	30.778	30.231
Caixa Econômica Federal – depósito judicial	594	433
Outros	6.501	6.810
	<u>37.873</u>	<u>37.474</u>

- (i) Refere-se ao valor deduzido do montante do repasse de 7,5% da receita auferida no Município para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, referente às eventuais inadimplências dos órgãos da administração direta, fundações e autarquias, conforme estipulado no Contrato com a Prefeitura Municipal de São Paulo (PMSP).

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.543.951	2.287.782
Acordos (iii)	431.425	416.550
	<u>2.975.376</u>	<u>2.704.332</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	633.057	609.731
Federais	4.914	10.644
Acordos (iii)	361.800	372.943
	<u>999.771</u>	<u>993.318</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.916	4.048
São Caetano do Sul	45.694	45.367
	<u>49.610</u>	<u>49.415</u>
Fornecimento a faturar	969.462	959.260
Subtotal	4.994.219	4.706.325
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.476.747)	(1.428.517)
Total	<u>3.517.472</u>	<u>3.277.808</u>
Circulante	3.300.714	3.062.574
Não circulante	216.758	215.234
Total	<u>3.517.472</u>	<u>3.277.808</u>

Notas Explicativas

- (i) Rol comum - residenciais, pequenas e médias empresas;
- (ii) Rol especial - grandes consumidores, comércios, indústrias, condomínios e consumidores com características especiais de faturamento (contratos de demanda firme, esgotos industriais, poços, entre outros);
- (iii) Acordos - parcelamentos de débitos vencidos, acrescidos de atualização monetária e juros, conforme previstos nos acordos; e
- (iv) Por atacado: prefeituras municipais - O saldo de contas a receber de clientes por atacado refere-se à venda de água tratada aos municípios que são responsáveis pela distribuição, faturamento e arrecadação junto aos consumidores finais.

(b) Sumário de contas a receber de clientes por idade de vencimento

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Valores a vencer	2.447.029	2.244.754
Vencidos:		
Até 30 dias	567.775	489.709
Entre 31 e 60 dias	254.190	248.128
Entre 61 e 90 dias	180.229	165.306
Entre 91 e 120 dias	156.536	150.941
Entre 121 e 180 dias	312.242	281.530
Entre 181 e 360 dias	92.337	58.702
Acima de 360 dias	983.881	1.067.255
Total vencidos	<u>2.547.190</u>	<u>2.461.571</u>
Total	<u><u>4.994.219</u></u>	<u><u>4.706.325</u></u>

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Movimentação do ativo	<u>Janeiro a junho de 2023</u>	<u>Janeiro a junho de 2022</u>
Saldo no início do período	1.428.517	1.280.088
Constituição de perdas	77.671	23.397
Recuperações	(29.441)	(28.840)
Saldo no final do período	<u><u>1.476.747</u></u>	<u><u>1.274.645</u></u>

Notas Explicativas

Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Baixas	(141.296)	(331.434)	(229.371)	(434.440)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas	175	(567)	(223)	(1.629)
(Perdas) com particular/entidades públicas	(86.119)	(77.671)	(33.913)	(23.397)
Recuperações	9.814	29.441	10.575	28.840
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(217.426)</u>	<u>(380.231)</u>	<u>(252.932)</u>	<u>(430.626)</u>

A Companhia não possui clientes que individualmente representam 10% ou mais do total da receita.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía precatórios emitidos em seu favor no valor atualizado de R\$ 2.892.906 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 2.807.318), que não estão reconhecidos nas Demonstrações Financeiras, decorrente da dificuldade de ter uma estimativa razoável para mensuração destes ativos, devido às incertezas apresentadas quanto ao início e término de sua realização. Os precatórios são reconhecidos quando do início do seu recebimento ou quando negociado.

Devedor	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Município de São Paulo	2.738.628	2.656.113
Município de Cotia	105.845	103.729
Município de Cachoeira Paulista	14.536	13.672
Outros	33.897	33.804
Total	<u>2.892.906</u>	<u>2.807.318</u>

Notas Explicativas**10 Saldos e transações com partes relacionadas****(a) Estado de São Paulo****(i) Contas a receber, juros sobre o capital próprio, receitas e despesas**

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	158.433	144.937
Perdas estimadas	(50.162)	(49.595)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal	9.301	13.376
- Acordo GESP – 2015	102.231	97.075
Total do circulante	<u>219.803</u>	<u>205.793</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.361	1.361
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	949.698	949.589
Total do não circulante	<u>951.059</u>	<u>950.950</u>
Total de recebíveis	<u>1.170.862</u>	<u>1.156.743</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	109.632	96.703
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	1.061.230	1.060.040
Total	<u>1.170.862</u>	<u>1.156.743</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar	-	372.550

	Abril a	Janeiro a	Abril a	Janeiro a
	junho de 2023	junho de 2023	junho de 2022	junho de 2022
Receita de serviços de saneamento	198.678	361.781	191.641	335.340
Recebimentos de partes relacionadas	(175.577)	(343.189)	(148.103)	(279.404)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(51.359)	(103.952)	(44.780)	(81.412)

Notas Explicativas

(ii) Valores Controversos

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a SABESP possuía valores controversos com o Estado de São Paulo, referentes à complementação de aposentadoria e pensão pagos (Lei nº 4.819/1958), nos montantes de R\$ 1.528.996 e R\$ 1.482.140, respectivamente, sendo que foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no montante integral.

(iii) Passivo Atuarial

A Companhia reconheceu a obrigação atuarial referente à complementação de aposentadoria e pensão mantida com os funcionários, aposentados e pensionistas do Plano G0. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.016.778 e R\$ 2.002.075, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, vide Nota 21.

(b) Utilização de Reservatórios – EMAE

A Empresa Metropolitana de Águas e Energia S/A - EMAE pretendia o recebimento de crédito e compensação financeira pelas alegadas perdas passadas e futuras de geração de energia elétrica em decorrência da captação de água e compensação pelos custos já incorridos e a incorrer com a operação, a manutenção e a fiscalização dos reservatórios Guarapiranga e Billings que a SABESP utiliza em suas operações.

Em 28 de outubro de 2016, foi assinado um acordo consubstanciado em um Instrumento Particular de Transação e Outras Avenças, visando o encerramento definitivo de litígios e a SABESP continuará utilizando os Reservatórios.

O saldo desse acordo em 30 de junho de 2023 era de R\$ 9.082 e R\$ 103.662 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 8.456 e R\$ 95.033), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, nos passivos circulante e não circulante, respectivamente.

(c) Contratos com Tarifa reduzida para Entidades Públicas Estaduais que aderirem ao Programa de Uso Racional de Água (PURA)

A Companhia tem contratos assinados com entidades públicas ligadas ao Governo do Estado de São Paulo que são beneficiados com uma redução de 25% na tarifa dos serviços de abastecimento de água e coleta de esgotos, quando adimplentes. Os contratos preveem a implantação do programa de uso racional de água, que considera a redução no consumo de água.

(d) Aval

O Estado de São Paulo concede aval para alguns empréstimos e financiamentos da Companhia e não cobra qualquer taxa a ele relacionado, vide Nota 16.

(e) Contrato de cessão de pessoal entre entidades ligadas ao Governo do Estado de São Paulo

A Companhia possui contratos de cessão de empregados com entidades ligadas ao Governo do Estado de São Paulo, sendo que os gastos são integralmente cobrados.

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023, os gastos com os empregados cedidos a outras entidades estaduais somaram R\$ 1.925 e R\$ 2.597 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 176 e R\$ 341), respectivamente.

Notas Explicativas

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023 e nos mesmos períodos de 2022.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor de R\$ 3.613 relativo a terrenos e estruturas cedidas em comodato.

(g) SABESPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido (Plano G1), operado e administrado pela SABESPREV. O compromisso atuarial líquido, reconhecido até 30 de junho de 2023 era de R\$ 118.866 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 148.116), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 2.132 e R\$ 3.790 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 1.610 e R\$ 3.207), respectivamente.

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023 foram registradas quantias adicionais de R\$ 584 e R\$ 869 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 380 e R\$ 740), respectivamente, referentes ao programa de bônus dos diretores.

(i) Contrato de mútuo mediante abertura de crédito

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE), nas quais não possui maioria das ações, porém possui voto qualificado e poder de veto em algumas matérias não havendo capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos. Desta forma, estas SPEs são consideradas para fins contábeis como controladas em conjunto.

Aquapolo Ambiental

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a SPE Aquapolo Ambiental S/A, com o objetivo de financiar as operações dessa empresa, até a liberação dos empréstimos e financiamentos solicitados junto às instituições financeiras.

Em 30 de junho de 2023 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 1.520, contabilizado no ativo circulante, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 12.953), sendo os juros calculados à taxa do CDI + 1,2% ao ano.

Este contrato originalmente venceu em 30 de abril de 2015, tendo sido prorrogado para 30 de outubro de 2015, e em 25 de novembro de 2015 foi realizado novo aditamento alterando o cronograma de pagamento para três parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 30 de dezembro de 2021 e a última em 30 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

Águas de Andradina

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a SPE Águas de Andradina S/A, com o objetivo de financiar as operações dessa empresa.

Em 30 de junho de 2023 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 443 e R\$ 2.814, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 242 e R\$ 2.814), respectivamente, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 3% ao ano.

Este contrato foi assinado em 17 de agosto de 2021. O principal juntamente com o reajuste, juros acumulados, e eventuais impostos deverão ser integralmente quitados até 31 de agosto de 2025.

(j) FEHIDRO

A Companhia possui contratos de financiamento no âmbito do Fundo Estadual de Recursos Hídricos – FEHIDRO. Tais recursos são destinados para a execução de obras e serviços de esgotamento sanitário. Em 30 de junho de 2023 o saldo desses financiamentos era de R\$ 5.570 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 5.108).

11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação no capital social de suas investidas não seja majoritária, o acordo de acionistas prevê o poder de veto sobre determinadas matérias de gestão, não havendo, no entanto, capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos, indicando controle compartilhado participativo (*joint venture* ou “negócios em conjunto” – CPC 19 (R2)).

A Companhia possui participação avaliada por equivalência patrimonial nas seguintes investidas:

	Patrimônio líquido		Aporte	Dividendos Distribuídos	Resultado do período		
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022			Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2022
Sesamm	56.989	59.371	-	(13.516)	11.134	-	5.864
Águas de Andradina	31.927	30.777	-	-	1.150	-	499
Águas de Castilho	11.806	10.787	-	-	1.019	-	589
Attend Ambiental	41.789	29.729	-	-	12.060	-	4.205
Aquapolo Ambiental	91.371	73.926	-	-	17.445	-	14.778
Paulista Geradora de Energia - PGE (**)	25.642	10.486	15.233	-	(77)	-	(260)
Cantareira SP Energia (***)	6.087	1.000	5.453	-	(366)	-	-
FOXX URE-BA Ambiental	66.441	69.258	4.325	-	(715)	(6.427)	-
Infranext Soluções em Pavimentação (****)	5.658	7.050	-	-	(1.392)	-	-

Notas Explicativas

(*) O montante apresentado se refere a movimentações no Patrimônio Líquido da investida, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) Em outubro de 2022 ficou acordado em Assembleia Extraordinária um aporte de capital no valor de R\$ 20.310 mil, tendo a SABESP integralizado o montante de R\$ 5.077 em dezembro do mesmo ano, correspondente a 25% de participação. As empresas Servtec e Tecniplan integralizaram o valor de R\$ 15.233 em junho de 2023, correspondente a 75% de participação.

(***) A SABESP aportou o montante de R\$ 5.439 em janeiro de 2023, correspondente a 49% da participação no capital total da Cantareira SP Energia. Em 30 de junho de 2023 faltava ser integralizado o montante de R\$ 5.647 pela Pacto SP Energia, correspondente aos outros 51% de participação na Cantareira.

(****) O capital social da Infranext será de R\$ 12.000. Em 30 de junho de 2023, ainda falta o aporte da SABESP no montante de R\$ 4.950.

	Investimentos		Aporte Janeiro a junho de 2023	Dividendos Distribuídos Janeiro a junho de 2023	Reclassificação (***) Janeiro a junho de 2023	Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022				Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2022	(*)
Sesamm	20.516	21.374	-	(4.867)	-	4.009	-	2.111	36%	36%
Águas de Andradina	9.577	9.233	-	-	-	344	-	150	30%	30%
Águas de Castilho	3.542	3.236	-	-	-	306	-	177	30%	30%
Attend Ambiental	18.806	13.379	-	-	-	5.427	-	1.892	45%	45%
Aquapolo Ambiental	44.771	36.223	-	-	-	8.548	-	7.241	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	6.410	6.429	-	-	-	(19)	-	(65)	25%	25%
Cantareira SP Energia	5.750	490	5.439	-	-	(179)	-	-	49%	49%
FOXX URE-BA Ambiental	13.288	13.852	865	-	-	(143)	(1.286)	-	20%	20%
Infranext Soluções em Pavimentação	-	450	-	-	176	(626)	-	-	45%	45%
Total	122.660	104.666	6.304	(4.867)	176	17.667	(1.286)	11.506		
FOXX URE-BA Ambiental – Valor justo (**)	26.148	-								
Outros investimentos	6.099	6.099								
Total geral	154.907	110.765								

(*) Os montantes apresentados se referem a movimentações no Patrimônio Líquido das investidas, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) O montante apresentado se refere ao ajuste a valor justo na aquisição da FOXX URE-BA em 2022.

(***) O montante do prejuízo da investida superior ao investimento foi reclassificado para o Passivo não Circulante conforme a NBCTG 18 item 39.

Notas Explicativas

12 Propriedades para Investimento

	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de junho de 2023</u>
Propriedades para investimento	46.726	(24)	46.702

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de junho de 2022</u>
Propriedades para investimento	46.126	(24)	46.102

Em 30 de junho de 2023 o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 393.600 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 386.000).

13 Ativo de contrato

	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível (ii)</u>	<u>30 de junho de 2023 (iii)</u>
Total Ativo de contrato	8.613.968	2.482.886	380	(2.422.934)	8.674.300

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível</u>	<u>30 de junho de 2022</u>
Total Ativo de contrato	8.550.102	2.171.183	406	(1.714.055)	9.007.636

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Guarulhos e São Bernardo do Campo nos montantes de R\$ 1.008 milhões, R\$ 140 milhões e R\$ 64 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Franca e São Bernardo do Campo, nos montantes de R\$ 1.138 milhões, R\$ 279 milhões e R\$ 128 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Francisco Morato e Itanhaém, nos montantes de R\$ 2.700 milhões, R\$ 234 milhões e R\$ 234 milhões, respectivamente.

Em 30 de junho de 2023, não havia no ativo de contrato valores reconhecidos como arrendamento (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 276.893).

Notas Explicativas

(a) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variação monetária e cambial no ativo de contrato durante o período de construção. No período de janeiro a junho de 2023, a Companhia capitalizou o valor de R\$ 345.824 (de janeiro a junho de 2022 – R\$ 279.922).

(b) Margem de construção

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios. Dessa forma, a Companhia reconhece receita de construção, correspondente aos custos de construção adicionados de uma margem bruta.

Em geral as construções relacionadas com as concessões são realizadas por terceiros contratados pela Companhia. Nesse caso, a margem implícita para cobrir os custos de administração e a assunção do risco primário, é menor. Em 30 de junho de 2023 e 2022 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023 foi de R\$ 28.402 e R\$ 54.921 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 25.245 e R\$ 45.930).

(c) Desapropriações

Em decorrência da execução de obras prioritárias relacionadas aos sistemas de água e esgoto, houve necessidade de desapropriações em propriedades de terceiros, cujos proprietários serão ressarcidos por meios amigáveis ou judiciais.

Os custos dessas desapropriações são registrados no ativo de contrato durante as obras. Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2023, o total referente às desapropriações foi de R\$ 40.708 e R\$ 44.723 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 17.159 e R\$ 47.022).

Notas Explicativas

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	732.237	(232.184)	500.053	722.730	(223.404)	499.326
Contratos de concessão – valor econômico	1.576.562	(979.785)	596.777	1.585.271	(933.232)	652.039
Contratos de programa	28.025.785	(9.020.257)	19.005.528	26.875.408	(8.537.949)	18.337.459
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(471.248)	1.238.509	1.709.757	(444.765)	1.264.992
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	26.775.415	(8.308.805)	18.466.610	25.584.703	(7.714.252)	17.870.451
Licença de uso de software	1.267.468	(721.259)	546.209	1.249.881	(654.477)	595.404
Direito de uso – Outros ativos	163.985	(118.289)	45.696	170.921	(95.869)	75.052
Direito de uso – Investimentos	-	-	-	26.148	-	26.148
Total	60.251.209	(19.851.827)	40.399.382	57.924.819	(18.603.948)	39.320.871

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2023
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	499.326	-	11.488	(705)	(260)	(9.796)	500.053
Contratos de concessão – valor econômico	652.039	-	6.014	41	(99)	(61.218)	596.777
Contratos de programa (*)	18.337.459	348	1.182.297	846	(3.270)	(512.152)	19.005.528
Contratos de programa – compromissos	1.264.992	-	-	-	-	(26.483)	1.238.509
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	17.870.451	4.859	1.205.548	(7.742)	(1.203)	(605.303)	18.466.610
Licença de uso de software	595.404	-	17.587	-	-	(66.782)	546.209
Direito de uso – Outros ativos	75.052	2.078	-	-	(31)	(31.403)	45.696
Direito de uso – Investimentos	26.148	-	-	(26.148)	-	-	-
Total	39.320.871	7.285	2.422.934	(33.708)	(4.863)	(1.313.137)	40.399.382

(*) Em 30 de junho de 2023, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 49.028 e R\$ 336.043 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 54.356 e R\$ 168.216), respectivamente.

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2022
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	491.057	-	4.423	(681)	(59)	(9.343)	485.397
Contratos de concessão – valor econômico	681.441	1	17.289	238	(7)	(54.160)	644.802
Contratos de programa (*)	17.152.021	10.187	960.962	1.766	(1.508)	(469.053)	17.654.375
Contratos de programa – compromissos	1.317.957	-	-	-	-	(26.482)	1.291.475
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	16.158.771	208	685.775	1.674	(4.197)	(523.772)	16.318.459
Licença de uso de software	598.734	-	45.606	-	-	(56.358)	587.982
Direito de uso – Outros ativos	103.853	16.550	-	-	(54)	(35.700)	84.649
Total	36.503.834	26.946	1.714.055	2.997	(5.825)	(1.174.868)	37.067.139

(*) Em 30 de junho de 2022, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 59.684 e R\$ 174.444 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 65.012 e R\$ 180.669), respectivamente, respectivamente.

Em 30 de junho de 2020, foi assinado contrato para a prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos e arrecadação de taxa do lixo no Município de Diadema pelo prazo de 40 anos. Os serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos estão em fase de estudo sobre o melhor formato para a operacionalização, estando condicionado, conforme previsão contratual, a uma parceria entre a SABESP e um privado, a qual ocorrerá por meio de chamamento público.

(c) Intangíveis decorrentes de contratos de concessão

Em 30 de junho de 2023, os valores ainda não desembolsados estavam registrados na rubrica “Compromissos contratos de programa”, nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 61.381 e R\$ 12.566 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 100.188 e R\$ 12.197), respectivamente.

(d) Parceria Público-Privada - PPP

A SABESP possui transações relacionadas às PPPs mencionadas a seguir. Estas transações e suas respectivas garantias estão suportadas em contratos efetuados com base na Lei nº 11.079/2004.

Os valores registrados no intangível estão demonstrados no quadro a seguir:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Alto Tietê	243.389	251.545
São Lourenço	2.640.951	2.725.900
Total	2.884.340	2.977.445

Notas Explicativas

As obrigações assumidas pela Companhia estão demonstradas no quadro a seguir:

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	80.078	-	80.078	91.782	36.645	128.427
São Lourenço	127.389	2.616.942	2.744.331	130.631	2.700.123	2.830.754
Total	207.467	2.616.942	2.824.409	222.413	2.736.768	2.959.181

(e) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,9% e 4,8% em 30 de junho de 2023 e 2022, respectivamente.

(f) Direito de uso

Natureza	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Arrendamentos - Ativo de Contrato	-	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	580.576	405.431
Amortização acumulada	(195.505)	(182.859)
(=) Líquido	385.071	222.572
Outros ativos (*)		
Veículos	151.821	153.384
Imóveis	12.000	11.711
Equipamentos	164	5.826
Amortização acumulada	(118.289)	(95.869)
(=) Líquido	45.696	75.052
Direito de uso	430.767	574.517

O passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis fixos, ajustados a valor presente, considerando a taxa incremental sobre empréstimos. Vide informações sobre o passivo na Nota 16.

Notas Explicativas

A tabela a seguir demonstra o valor do impacto sobre o resultado da Companhia:

Impacto sobre o resultado		
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Amortização do direito de uso	(44.048)	(47.242)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(36.464)	(35.664)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(14.447)	(12.200)
Redução do lucro do período	(94.959)	(95.106)

(g) Contratos de Performance

Em 30 de junho de 2023, os saldos contábeis dos contratos vigentes registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 72.841 e R\$ 2.453.858 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 138.550 e R\$ 2.126.106), respectivamente.

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2023				31 de dezembro de 2022			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.228	-	94.228	-	94.228	-	94.228	-
Edificações	93.056	(42.935)	50.121	2,1%	90.311	(42.343)	47.968	2,1%
Equipamentos	434.216	(299.242)	134.974	14,3%	412.828	(291.963)	120.865	15,3%
Equipamentos de transporte	14.708	(10.304)	4.404	9,9%	12.578	(10.083)	2.495	9,9%
Móveis e utensílios	42.971	(15.347)	27.624	6,7%	38.528	(15.032)	23.496	6,7%
Outros	60.199	(341)	59.858	5,0%	50.189	(302)	49.887	5,0%
Total	739.378	(368.169)	371.209	11,2%	698.662	(359.723)	338.939	11,2%

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2022	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2023
Terrenos	94.228	-	-	-	-	94.228
Edificações	47.968	2.287	459	-	(593)	50.121
Equipamentos	120.865	23.680	3.820	(387)	(13.004)	134.974
Equipamentos de transporte	2.495	-	2.241	-	(332)	4.404
Móveis e utensílios	23.496	4.308	660	(54)	(786)	27.624
Outros	49.887	10.011	-	-	(40)	59.858
Total	338.939	40.286	7.180	(441)	(14.755)	371.209

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2022
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.498	829	(92)	(45)	(580)	45.610
Equipamentos	115.154	14.054	(2.601)	(208)	(11.392)	115.007
Equipamentos de transporte	2.472	-	(81)	-	(289)	2.102
Móveis e utensílios	22.079	1.118	(724)	(54)	(714)	21.705
Outros	11.741	6.799	95	-	(44)	18.591
Total	291.157	22.800	(3.403)	(307)	(13.019)	297.228

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 12ª Emissão	45.450	45.032	90.482	45.450	67.681	113.131
Debêntures 17ª Emissão	-	-	-	144.632	-	144.632
Debêntures 18ª Emissão	50.955	33.587	84.542	49.937	45.649	95.586
Debêntures 22ª Emissão	169.113	168.726	337.839	199.901	326.433	526.334
Debêntures 23ª Emissão	490.753	374.236	864.989	-	864.910	864.910
Debêntures 24ª Emissão	-	506.110	506.110	-	488.478	488.478
Debêntures 26ª Emissão	-	1.285.721	1.285.721	-	1.239.645	1.239.645
Debêntures 27ª Emissão	299.778	698.477	998.255	299.614	698.339	997.953
Debêntures 28ª Emissão	-	1.197.948	1.197.948	-	1.197.756	1.197.756
Debêntures 29ª Emissão	-	1.304.064	1.304.064	-	1.275.295	1.275.295
Debêntures 30ª Emissão	125.000	873.170	998.170	-	998.110	998.110
Caixa Econômica Federal	103.412	1.532.384	1.635.796	99.767	1.422.145	1.521.912
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	-	-	-	6.736	-	6.736
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.259	19.873	27.132	7.214	23.344	30.558
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.918	13.525	18.443	4.887	15.884	20.771
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	27.118	20.284	47.402	26.949	33.617	60.566
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	155.404	582.678	738.082	154.437	656.264	810.701
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	34.019	375.627	409.646	33.807	390.127	423.934
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.613	13.350	19.963	6.572	16.525	23.097
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.073.812	2.255.161	181.349	2.164.009	2.345.358
Inter-American Development Bank - BID INVEST	37.340	835.388	872.728	37.340	853.725	891.065
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	14.100	445.163	459.263	14.100	452.085	466.185
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2023	14.100	455.900	470.000	-	-	-
International Finance Corporation – IFC	19.000	724.853	743.853	80.000	670.996	750.996
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	47.884	287.557	335.441	44.453	313.391	357.844
Arrendamento Mercantil (Outros)	47.783	23.084	70.867	72.109	29.265	101.374
Outros	7.002	4.399	11.401	6.241	5.867	12.108
Juros e Demais Encargos	446.144	-	446.144	417.878	-	417.878
Total em moeda nacional	2.334.494	13.894.948	16.229.442	1.933.373	14.249.540	16.182.913

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda estrangeira						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 25.695 mil (dez/22 – US\$ 30.834 mil)	49.532	74.298	123.830	53.628	107.256	160.884
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 101.715 mil (dez/22 – US\$ 74.299 mil)	-	467.707	467.707	-	367.441	367.441
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 90.123 mil (dez/22 – US\$ 78.197 mil)	29.299	393.022	422.321	31.722	365.648	397.370
JICA 15 – Iene 7.490.795 mil (dez/22 – Iene 8.067.010 mil)	38.445	211.448	249.893	45.602	273.610	319.212
JICA 18 – Iene 6.735.040 mil (dez/22 – Iene 7.253.120 mil)	34.566	189.985	224.551	41.001	245.865	286.866
JICA 17 – Iene 3.608.700 mil (dez/22 – Iene 3.753.048 mil)	9.631	109.931	119.562	11.424	136.227	147.651
JICA 19 – Iene 25.389.252 mil (dez/22 – Iene 26.296.011 mil)	60.499	784.896	845.395	71.761	967.124	1.038.885
BID 1983AB – (dez/22 – US\$ 7.692 mil)	-	-	-	39.962	-	39.962
Juros e Demais Encargos	22.488	-	22.488	17.487	-	17.487
Total em moeda estrangeira	244.460	2.231.287	2.475.747	312.587	2.463.171	2.775.758
Total dos empréstimos e financiamentos	2.578.954	16.126.235	18.705.189	2.245.960	16.712.711	18.958.671

Cotações de 30 de junho de 2023: US\$ – R\$ 4,8192; Iene – R\$ 0,03336 (em 31 de dezembro de 2022: US\$ – R\$ 5,2177; Iene – R\$ 0,03957).

Em 30 de junho de 2023 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 12ª Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 17ª Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1ª série) e 4,5% (2ª série) e 4,75% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 18ª Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 8,25% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 22ª Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) e 6,0% (3ª série)	IPCA (3ª série)
Debêntures 23ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1ª série) e CDI+ 0,63% (2ª série)	
Debêntures 24ª Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1ª série) e 3,37% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 26ª Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1ª série) e 4,95% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 27ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1ª série) e CDI+ 1,80% (2ª série) e 2,25% (3ª série)	
Debêntures 28ª Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1ª série) e CDI+ 1,44% (2ª série) e 1,60% (3ª série)	
Debêntures 29ª Emissão	Recursos próprios	2036	CDI + 1,29% (1ª série) e 5,3058% (2ª série) e 5,4478% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 30ª Emissão	Recursos próprios	2029	CDI + 1,30% (1ª série) e CDI+ 1,58% (2ª série)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2023/2042	5% a 9,5%	TR
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	Recursos próprios	2023	TJLP + 1,82%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	Recursos próprios	2025	TJLP + 1,92%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	Recursos próprios	2028	TJLP + 1,66%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	Recursos próprios	2035	TJLP + 2,18%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	Recursos próprios	2026	TJLP + 1,76%	
Inter-American Development Bank - BID 2202	Governo Federal	2035	CDI + 0,86%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST	Recursos próprios	2034	CDI+ 1,90% e CDI 2,70%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	Recursos próprios	2036	CDI + 2,50%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2023	Recursos próprios	2036	CDI + 0,50%	
International Finance Corporation – IFC	Recursos próprios	2032	CDI + 2,00%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2027	5,20% a 15,39%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Varição cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 25.695 mil	Governo Federal	2025	4,03% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 101.715 mil	Governo Federal	2044	6,14% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 90.123 mil	Governo Federal	2034	5,36% e 6,46% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 7.490.795 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 6.735.040 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.608.700 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 25.389.252 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene

(*) Taxas compostas pela SOFR + *spread* definido contratualmente.

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 30 de junho de 2023

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 até 2044	TOTAL
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	360.436	1.204.595	1.334.339	1.212.543	1.357.016	655.401	1.543.790	7.668.120
Caixa Econômica Federal	50.923	106.589	113.242	120.311	127.810	135.646	981.275	1.635.796
BNDES	117.665	235.331	214.938	205.029	192.377	72.783	222.545	1.260.668
BIDs Nacional	123.444	249.099	260.899	330.209	315.069	420.959	2.357.473	4.057.152
IFC	7.600	22.800	34.200	41.800	60.800	83.600	493.053	743.853
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	47.884	50.309	34.600	33.492	36.754	40.336	92.066	335.441
Arrendamento Mercantil (Outros)	37.476	17.633	10.550	4.500	708	-	-	70.867
Outros	5.505	2.994	2.760	142	-	-	-	11.401
Juros e Demais Encargos	438.951	7.193	-	-	-	-	-	446.144
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	1.189.884	1.896.543	2.005.528	1.948.026	2.090.534	1.408.725	5.690.202	16.229.442
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	24.766	49.532	62.432	25.799	25.799	25.799	377.410	591.537
BIRD	14.650	29.299	29.299	29.299	29.299	29.299	261.176	422.321
JICA	71.571	143.141	143.141	143.141	143.141	143.141	652.125	1.439.401
Juros e Demais Encargos	22.488	-	-	-	-	-	-	22.488
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	133.475	221.972	234.872	198.239	198.239	198.239	1.290.711	2.475.747
Total Geral	1.323.359	2.118.515	2.240.400	2.146.265	2.288.773	1.606.964	6.980.913	18.705.189

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de junho de 2023
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	8.166.366	-	-	(1.031)	89.878	12.850	(378.829)	(380.984)	320.880	90.200	5.577	7.924.907
Caixa Econômica Federal	1.526.185	-	154.222	-	12038	3.325	(59.920)	(55.702)	47.245	12.984	-	1.640.377
BNDES	1.380.993	-	-	-	6.605	1.643	(50.962)	(124.074)	40.564	9.746	130	1.264.645
BID 2202	2.450.550	-	-	-	-	-	(165.514)	(90.674)	51.130	111.630	478	2.357.600
BID INVEST	943.619	-	-	-	-	-	(71.521)	(18.670)	22.661	45.548	333	921.970
IFC	774.525	-	-	-	-	-	(57.794)	(7.600)	-	57.104	457	766.692
BID INVEST 2022	469.327	-	-	-	-	-	(36.662)	(7050)	36.615	-	128	462.358
BID INVEST 2023	-	-	470.000	-	-	-	(4.484)	-	7.626	-	-	473.142
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	357.844	-	-	-	-	-	(27.338)	(22.403)	27.338	-	-	335.441
Arrendamento Mercantil (Outros)	101.374	2.078	-	-	-	-	(9.127)	(41.711)	18.253	-	-	70.867
Outros	12.130	-	3.629	-	41	-	(331)	(4.376)	344	6	-	11.443
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	16.182.913	2.078	627.851	(1.031)	108.562	17.818	(862.482)	(753.244)	572.656	327.218	7.103	16.229.442
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BIDs	532.693	-	136.523	(2.736)	(44.715)	-	(13.838)	(26.343)	17.482	-	485	599.551
BIRD	399.762	-	74.076	(1.588)	(31.751)	-	(10.061)	(16.014)	13.870	56	228	428.578
JICA	1.803.109	-	-	-	(269.255)	-	(14.725)	(84.058)	12.023	421	103	1.447.618
BID 1983AB	40.194	-	-	-	(1.813)	-	(1.447)	(38.323)	909	311	169	-
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	2.775.758	-	210.599	(4.324)	(347.534)	-	(40.071)	(164.738)	44.284	788	985	2.475.747
Total Geral	18.958.671	2.078	838.450	(5.355)	(238.972)	17.818	(902.553)	(917.982)	616.940	328.006	8.088	18.705.189

	31 de dezembro de 2021	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de junho de 2022
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	7.467.968	-	1.000.000	(3.260)	155.490	-	(251.420)	(503.957)	239.385	124.882	5.578	8.234.666
Caixa Econômica Federal	1.483.113	-	71.596	-	5.011	2.770	(58.108)	(49.170)	36.194	21.999	-	1.513.405
BNDES	1.392.844	-	-	-	1.535	1.238	(51.301)	(104.982)	26.414	24.431	129	1.290.308
BID 2202	2.589.442	-	-	-	-	-	(108.419)	(90.674)	43.471	101.549	478	2.535.847
BID INVEST	956.942	-	-	-	-	-	(44.803)	(16.130)	59.502	-	333	955.844
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	397.311	-	-	-	-	-	(27.292)	(18.636)	27.292	-	-	378.675
Arrendamento Mercantil (Outros)	125.969	16.550	-	-	-	-	(8.372)	(43.157)	16.745	-	-	107.735
Outros	14.094	-	3.654	-	18	-	(403)	(2.702)	376	31	-	15.068
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	14.427.683	16.550	1.075.250	(3.260)	162.054	4.008	(550.118)	(829.408)	449.379	272.892	6.518	15.031.548
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BIDs	387.837	-	95.847	(3.444)	(18.922)	-	(4.398)	(28.316)	4.165	-	161	432.930
BIRD	420.881	-	2.841	(1.547)	(26.884)	61	(944)	(15.215)	886	2	167	380.248
JICA	2.401.887	-	15.546	-	(477.964)	516	(18.272)	(94.808)	12.673	2.149	103	1.841.830
BID 1983AB	85.548	-	-	-	(5.446)	-	(1052)	(40.115)	610	294	209	40.048
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.296.153	-	114.234	(4.991)	(529.216)	577	(24.666)	(178.454)	18.334	2.445	640	2.695.056
Total Geral	17.723.836	16.550	1.189.484	(8.251)	(367.162)	4.585	(574.784)	(1.007.862)	467.713	275.337	7.158	17.726.604

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

Debêntures

No primeiro trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final da 17ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 152.157, sendo R\$ 145.284 de principal e R\$ 6.873 de juros.

No primeiro trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final da 2ª série da 22ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 214.404, sendo R\$ 200.000 de principal e R\$ 14.404 de juros.

BID INVEST 2023

No segundo trimestre de 2023, a Companhia captou o montante de R\$ 470,0 milhões junto a Corporação Interamericana de Investimentos (BID INVEST).

Os recursos provenientes da captação por meio desse contrato serão destinados para financiar parcialmente os investimentos da Companhia relacionados à 4ª Etapa do Projeto de Despoluição do Rio Tietê.

A amortização do valor do principal será semestral, em dezembro e junho, tendo início em dezembro de 2023 e a final em dezembro de 2036. O vencimento dos juros será semestral, em junho e dezembro, tendo início em junho de 2023 e final em dezembro de 2036, e a remuneração será CDI + 0,5% a.a..

O empréstimo é garantido pela Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique (PROPARCO). O vencimento do serviço será semestral, em junho e dezembro, tendo início em junho de 2023 e final em dezembro de 2036, e a remuneração será 2,0% a.a..

- Os *covenants* pactuados para o BID INVEST 2023 são:

Calculados trimestralmente, quando da divulgação das informações trimestrais ou demonstrações financeiras anuais:

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser igual ou inferior a 3,50;

- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 2,35;

Deverão ser mantidos durante 2 (dois) trimestres consecutivos ou não durante qualquer período de 4 (quatro) trimestres consecutivos.

BID 1983AB

No segundo trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final do contrato BID 1983AB, no montante de R\$ 39,7 milhões, sendo R\$ 38,3 milhões de principal e R\$ 1,4 milhão de juros.

BNDES PAC 2008

No segundo trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final do contrato BNDES PAC 2008, no montante de R\$ 1,1 milhão.

Notas Explicativas

IFC 2023

No segundo trimestre de 2023, a Companhia contratou financiamento de R\$ 1,0 bilhão junto a Corporação Financeira Internacional (IFC), sendo que a entrada desse recurso está prevista para setembro de 2023. Os recursos provenientes da captação por meio desse contrato serão destinados exclusivamente ao custeio de despesas do Projeto Novo Pinheiros.

A amortização do valor do principal será semestral, em outubro e abril, tendo início em outubro de 2025 e a final em abril de 2033. O vencimento dos juros será semestral, em outubro e abril, tendo início em outubro de 2023 e final em abril de 2033, e a remuneração será CDI + 1,7% aa. A SABESP deverá pagar ao IFC também uma taxa de compromisso de 1% a.a sobre a parcela que não tenha sido desembolsada ou cancelada.

- Os *covenants* pactuados para o IFC 2023 são:

Calculados trimestralmente, quando da divulgação das informações trimestrais ou demonstrações financeiras anuais:

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser igual ou inferior a 3,50;
- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 2,35;

Deverão ser mantidos durante 2 (dois) trimestres consecutivos ou não durante qualquer período de 4 (quatro) trimestres consecutivos.

(b) Arrendamento mercantil

A Companhia possui contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos. Durante o período de construção, os custos das obras são capitalizados no ativo de contrato e o valor do arrendamento é registrado na mesma proporção.

Após a entrada em operação é iniciado o período de pagamento do arrendamento (240 parcelas mensais), cujo valor é periodicamente corrigido pelo índice de preços contratado.

Nesta rubrica também são registrados os valores a pagar pelos direitos de uso de ativos, vide Nota 14 (f).

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 30 de junho de 2023.

	<u>Cláusulas restritivas</u>
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
Outras Dívidas Onerosas ⁽¹⁾ / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30
Liquidez Corrente Ajustada	Superior a 1,00

(1) A definição contratual para "Outras Dívidas Onerosas" é igual 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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

<u>Agente</u>	<u>30 de junho de 2023</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	940
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	219
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	956
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	2.093
Outros	14
TOTAL	<u>4.222</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 30 de junho de 2023 (US\$ 1,00 = R\$ 4,8192; ¥ 1,00 = R\$ 0,03336).

Os recursos dos financiamentos contratados possuem propósitos específicos, sendo liberados para a execução de seus respectivos investimentos, de acordo com o andamento das obras.

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	221.808	206.517
IRRF sobre aplicações financeiras	9.329	33.283
Outros tributos federais	13.683	3.106
Total	<u>244.820</u>	<u>242.906</u>

(b) Passivo circulante

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	112.882	-
Cofins e Pasep	22.069	134.624
INSS	45.371	44.515
IRRF	6.584	63.361
Outros	45.792	50.961
Total	<u>232.698</u>	<u>293.461</u>

O Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu por unanimidade, em 08 de fevereiro de 2023, que uma decisão definitiva favorável às empresas sobre tributos recolhidos de forma continuada perderá seus efeitos caso posteriormente o STF a julgue de forma contrária.

Notas Explicativas

A Companhia avaliou o tema julgado nesta decisão, que abrange Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, avaliando também outros tributos que se enquadrem na decisão proferida e não observou impacto sobre as Demonstrações Financeiras.

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	598.202	560.404
Obrigações previdenciárias – G1	132.059	141.606
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	45.710	46.088
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	217.761	199.363
Outros	212.969	171.798
Total do ativo fiscal diferido	<u>1.206.701</u>	<u>1.119.259</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(346.822)	(353.817)
Capitalização de custos de empréstimos	(471.264)	(457.669)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(343.901)	(346.650)
Ganho atuarial – Plano G1	(93.561)	(93.561)
Margem de construção	(41.951)	(43.323)
Custas de captação	(11.116)	(13.517)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.308.615)</u>	<u>(1.308.537)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(101.914)</u>	<u>(189.278)</u>

Notas Explicativas

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Variação líquida	30 de junho de 2023
Impostos diferidos ativo			
Provisões	560.404	37.798	598.202
Obrigações previdenciárias – G1	141.606	(9.547)	132.059
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	46.088	(378)	45.710
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	199.363	18.398	217.761
Outros	171.798	41.171	212.969
Total	1.119.259	87.442	1.206.701
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(353.817)	6.995	(346.822)
Capitalização de custos de empréstimos	(457.669)	(13.595)	(471.264)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(346.650)	2.749	(343.901)
Ganho atuarial – G1	(93.561)	-	(93.561)
Margem de construção	(43.323)	1.372	(41.951)
Custas de captação	(13.517)	2.401	(11.116)
Total	(1.308.537)	(78)	(1.308.615)
Passivo fiscal diferido líquido	(189.278)	87.364	(101.914)
Impostos diferidos ativo			
Provisões	503.374	22.939	526.313
Obrigações previdenciárias – G1	150.577	(4.384)	146.193
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	47.589	(524)	47.065
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	183.963	(401)	183.562
Outros	127.092	(4.112)	122.980
Total	1.012.595	13.518	1.026.113
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(368.235)	7.517	(360.718)
Capitalização de custos de empréstimos	(404.931)	(24.432)	(429.363)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(353.262)	3.749	(349.513)
Ganho atuarial – G1	(109.271)	-	(109.271)
Margem de construção	(46.079)	1.381	(44.698)
Custas de captação	(14.556)	2.003	(12.553)
Total	(1.296.334)	(9.782)	(1.306.116)
Passivo fiscal diferido líquido	(283.739)	3.736	(280.003)

Notas Explicativas

(c) Conciliação da alíquota efetiva de imposto

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações financeiras estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Lucro antes dos impostos	1.056.834	2.189.778	589.738	2.063.940
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(359.323)	(744.525)	(200.511)	(701.740)
Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio	44.492	44.492	32.878	32.878
Diferenças permanentes				
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(10.158)	(20.930)	(7.013)	(14.985)
Doações	(3.406)	(4.472)	(2.505)	(4.881)
Outras diferenças	15.304	26.612	9.871	22.785
Imposto de renda e contribuição social	(313.091)	(698.823)	(167.280)	(665.943)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(402.699)	(786.187)	(180.174)	(669.679)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	89.608	87.364	12.894	3.736
Alíquota efetiva	30%	32%	28%	32%

(i) Diferença permanente relativa à provisão da obrigação atuarial, vide Nota 21 (ii) e (v).

Notas Explicativas

19 Provisões

(a) Processos e ações que resultam em provisões

(I) Saldos patrimoniais

A Companhia é parte em uma série de ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos de naturezas cíveis, tributárias, trabalhistas e ambientais. A Administração reconhece provisões de forma consistente com os critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos na Nota 3.15 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2022. Os prazos e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	137.309	(6.445)	130.864	151.023	(6.226)	144.797
Ações com fornecedores (ii)	265.238	(52.301)	212.937	257.080	(53)	257.027
Outras questões cíveis (iii)	151.467	(1.345)	150.122	99.462	(1.131)	98.331
Ações tributárias (iv)	93.408	(16.603)	76.805	79.532	(16.037)	63.495
Ações trabalhistas (v)	654.816	(14.345)	640.471	654.277	(13.979)	640.298
Ações ambientais (vi)	457.180	(48)	457.132	406.872	(36)	406.836
Total	1.759.418	(91.087)	1.668.331	1.648.246	(37.462)	1.610.784
Circulante	1.019.086	-	1.019.086	924.038	-	924.038
Não circulante	740.332	(91.087)	649.245	724.208	(37.462)	686.746

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2023
Ações com clientes (i)	151.023	3.077	7.493	(22.863)	(1.421)	137.309
Ações com fornecedores (ii)	257.080	29.476	10.223	(31.401)	(140)	265.238
Outras questões cíveis (iii)	99.462	59.599	15.352	(10.292)	(12.654)	151.467
Ações tributárias (iv)	79.532	11.788	3.176	(277)	(811)	93.408
Ações trabalhistas (v)	654.277	24.654	27.181	(20.713)	(30.583)	654.816
Ações ambientais (vi)	406.872	31.776	32.739	-	(14.207)	457.180
Subtotal	1.648.246	160.370	96.164	(85.546)	(59.816)	1.759.418
Depósitos judiciais vinculados	(37.462)	(55.112)	(1.488)	1.429	1.546	(91.087)
Total	1.610.784	105.258	94.676	(84.117)	(58.270)	1.668.331

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2021	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2022
Ações com clientes (i)	168.258	9.664	15.952	(26.261)	(10.521)	157.092
Ações com fornecedores (ii)	477.854	18.969	29.131	(74.768)	(211)	450.975
Outras questões cíveis (iii)	95.601	7.996	9.427	(5.461)	(3.010)	104.553
Ações tributárias (iv)	57.509	13.209	5.965	(925)	(293)	75.465
Ações trabalhistas (v)	349.962	53.825	17.561	(22.322)	(23.557)	375.469
Ações ambientais (vi)	331.326	19.901	33.599	(300)	(101)	384.425
Subtotal	1.480.510	123.564	111.635	(130.037)	(37.693)	1.547.979
Depósitos judiciais vinculados	(32.017)	(15.007)	(4.382)	8.323	2.984	(40.099)
Total	<u>1.448.493</u>	<u>108.557</u>	<u>107.253</u>	<u>(121.714)</u>	<u>(34.709)</u>	<u>1.507.880</u>

(b) Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões ambientais, tributárias, cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Os passivos contingentes, líquidos de depósitos judiciais, estão assim representados:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ações com clientes (i)	207.192	200.966
Ações com fornecedores (ii)	1.196.948	1.147.606
Outras questões cíveis (iii)	1.167.508	1.146.048
Ações tributárias (iv)	2.025.286	1.869.583
Ações trabalhistas (v)	2.728.955	1.471.423
Ações ambientais (vi)	3.999.812	3.302.843
Total	<u>11.325.701</u>	<u>9.138.469</u>

(c) Explicação sobre as naturezas das principais classes de processos

(i) Ações com clientes

Referem-se, principalmente, a ações de clientes que pleiteiam que suas tarifas sejam iguais às de outras categorias de consumidores, às ações de redução de tarifas de esgoto em função das perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e às ações de redução de tarifa, com o enquadramento na categoria Entidade de Assistência Social.

Notas Explicativas

(ii) Ações com fornecedores

Estas ações foram ajuizadas por alguns fornecedores alegando pagamento a menor de ajustes de atualização monetária e desequilíbrio econômico-financeiro dos contratos, e estão em tramitação nas diversas esferas judiciais.

(iii) Outras questões cíveis

Referem-se, principalmente, às indenizações por danos materiais, morais e lucros cessantes alegadamente causados a terceiros, tais como acidentes de veículos, sinistros, questionamentos sobre a metodologia de cobrança de tarifas, entre outros, que se encontram em diversas instâncias judiciais.

(iv) Ações tributárias

Referem-se, principalmente, à cobrança de tributos e multas de postura geral, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Administração da Companhia.

(v) Ações trabalhistas

A Companhia está envolvida em diversas ações trabalhistas, tais como questões referentes a horas-extras, escala de revezamento, adicionais de insalubridade e periculosidade, aviso-prévio, desvio de função, equiparação salarial, terceirização de serviços e outros pleitos, que se encontram em diversas instâncias judiciais.

(vi) Ações ambientais

Referem-se a diversos processos administrativos e judiciais instaurados por órgãos públicos, inclusive pela Companhia Ambiental do Estado de São Paulo (CETESB) e pelo Ministério Público do Estado de São Paulo, que objetivam algumas obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da imposição de indenizações por danos ambientais alegadamente causados pela Companhia.

Os principais objetos nos quais a Companhia está envolvida são: a) condenar a SABESP a abster-se de lançar ou deixar cair o esgoto sem o devido tratamento; b) investir no sistema de tratamento de água e esgoto do município, sob pena de pagamento de multa; e c) pagamento de indenização pelos danos ambientais; dentre outros.

(d) Seguro garantia

Em 25 de maio de 2023, a Companhia firmou contrato, com vigência de um ano para emissão de apólices em diversas modalidades de garantia, tendo como limite o montante de R\$ 600 milhões. Dentre as modalidades há a Garantia Judicial para uso em demandas judiciais uma vez que, ao invés do desembolso de numerário imediato por parte da Companhia, é utilizada a garantia dada pelo seguro até a conclusão desses processos judiciais limitado ao período de até cinco anos. Em 30 de junho de 2023 o valor disponível para utilização do contrato vigente era de R\$ 597,3 milhões.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Salários e encargos sociais	44.484	70.089
Provisão para férias	268.917	254.469
Provisão para 13º salário	56.212	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	73.409	70.136
Provisão para participação no resultado (ii)	50.052	96.227
Programa de Desligamento Incentivado (PDI) (iii)	400.357	-
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	5.666	6.114
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.243	1.469
Total	<u>900.340</u>	<u>498.504</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é na modalidade pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No segundo trimestre de 2023 a Companhia participou em média com 8,4% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 69.305 (no segundo trimestre de 2022 foi 8,2% totalizando R\$ 65.345).

(ii) Participação nos resultados

Com base nas negociações realizadas com as entidades representativas de classe funcional, o Programa de Participação nos Resultados corresponde a distribuição do valor de até uma folha de pagamento, mediante o atingimento das metas estabelecidas, considerando o período de janeiro a dezembro, com previsão de pagamento no ano subsequente.

(iii) Programa de Desligamento Incentivado (PDI)

Em junho de 2023 foi implementado o Programa de Desligamento Incentivado (PDI ou Programa), visando a redução do quadro de empregados de forma conciliatória, de forma a proporcionar ganhos de eficiência, aumento da competitividade e otimização de custos.

O prazo para inscrições neste Programa compreendeu o período de 1º a 30 de junho de 2023 e as rescisões contratuais estão sendo efetivadas desde 1º de julho de 2023 a 30 de junho de 2024. O PDI teve a inscrição de 1.862 empregados.

Para os participantes do Programa fica garantido o cumprimento das cláusulas contidas em Acordo Coletivo de Trabalho vigente na data de seu desligamento e serão concedidos os seguintes incentivos indenizatórios:

- a. metade do aviso prévio indenizado, proporcional ao tempo de serviço na SABESP, equivalente ao percentual do saldo do FGTS, para fins rescisórios, na data do desligamento (conforme tabela abaixo);
- b. incentivo indenizatório proporcional ao tempo de serviço na SABESP sobre o salário base + gratificação de função, por ano completo de trabalho (conforme tabela abaixo); e

Notas Explicativas

- c. plano de saúde: no mês subsequente ao do desligamento, o plano de saúde será de responsabilidade do titular, sendo que a SABESP reembolsará a mensalidade até o valor individual de R\$ 1.878,30/mês para o titular e cônjuge, por 24 meses consecutivos e ininterruptos. Caso o titular opte por plano de saúde cujo valor da mensalidade seja inferior ao valor reembolsável, não fará jus a qualquer diferença, não se constituindo assim em crédito ou em saldo a ser abatido em parcelas vincendas no decorrer dos 24 meses consecutivos e ininterruptos.

Tempo de serviço na SABESP (anos)	% do saldo do FGTS	% da remuneração por ano completo de trabalho
> 15	20%	20%
11 - 15	12,5%	12,5%
6 - 10	5%	5%
0 - 5	2,5%	2,5%

Em 30 de junho de 2023 foi registrado o montante de R\$ 529.612 decorrente da provisão para os incentivos indenizatórios dos empregados, sendo R\$ 400.357 no passivo circulante e R\$ 129.255 no passivo não circulante na rubrica “Obrigações trabalhistas”.

21 Obrigações Previdenciárias

A Companhia possui Planos de Benefício Pós-Emprego nas modalidades: Benefício Definido (BD) – G1 (i) e G0 (ii); e Contribuição Definida (CD) – Sabesprev Mais (iii) e VIVEST (iv), sendo que somente este último está aberto para novas adesões. A conciliação dos gastos com tais planos está demonstrada no item (v).

Demonstrações dos planos de benefício definido

Resumo das obrigações previdenciárias - Passivo

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2022	(148.116)	(2.002.075)	(2.150.191)
(Despesas) / receitas reconhecidas em 2023	8.768	(112.610)	(103.842)
Pagamentos efetuados em 2023	20.482	97.907	118.389
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2023	<u>(118.866)</u>	<u>(2.016.778)</u>	<u>(2.135.644)</u>
	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2021	(129.600)	(2.192.062)	(2.321.662)
(Despesas) reconhecidas em 2022	(5.857)	(88.476)	(94.333)
Pagamentos efetuados em 2022	19.376	91.296	110.672
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2022	<u>(116.081)</u>	<u>(2.189.242)</u>	<u>(2.305.323)</u>

Notas Explicativas

(i) Plano G1

Plano de benefício definido (“Plano G1”), administrado pela SABESPREV, recebe contribuições paritárias estabelecidas em plano de custeio do estudo atuarial da SABESPREV, sendo:

- 0,99% da parte do salário de participação até 20 salários unitários; e
- 8,39% do excesso, se houver, da parte do salário de participação sobre 20 salários unitários.

(ii) Plano G0

De acordo com a Lei Estadual nº 4.819/1958, os funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 adquiriram o direito de receber pagamentos complementares às aposentadorias e pensões pagas dentro do Plano G0. A Companhia paga a complementação dessas aposentadorias e pensões em nome do Estado de São Paulo e busca o reembolso desses valores, que são registrados na rubrica “Saldos com partes relacionadas”, limitando-se aos valores considerados praticamente certos que serão reembolsados pelo Estado de São Paulo.

(iii) Plano Sabesprev Mais

Administrado pela SABESPREV, as contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

(iv) Plano VIVEST

Administrado pela VIVEST, as contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

(v) Conciliação dos gastos com obrigações previdenciárias

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Plano G1 (i)	(4.384)	(8.768)	2.922	5.857
Plano G0 (ii)	56.305	112.610	44.238	88.476
Plano Sabesprev Mais (iii)	7.068	13.561	6.429	12.307
Plano VIVEST (iv)	152	234	73	131
Subtotal	59.141	117.637	53.662	106.771
Capitalizados	(614)	(1.378)	(823)	(1.594)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	(26.429)	(51.051)	(23.611)	(44.402)
Outros	1.495	3.048	1.338	2.583
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	33.593	68.256	30.566	63.358

Notas Explicativas

22 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como: fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias, entre outros. Também são registrados os valores a pagar às prefeituras decorrente dos repasses previstos nos contratos de concessão. Os saldos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 eram de R\$ 588.456 e R\$ 723.242, respectivamente.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o capital social autorizado, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 15.000.000 era composto de 683.509.869 ações ordinárias, escriturais, nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas.

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Estado de São Paulo	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	252.594.432	36,9	257.339.417	37,6
No exterior ⁽²⁾	87.408.773	12,8	82.663.788	12,1
Total	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>

(1) Em 30 de junho de 2023, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 31.477 acionistas. Inclui 6 ações detidas pela Cia Paulista de Parcerias – CPP, empresa controlada pelo Estado de São Paulo.

(2) Ações negociadas na forma de *American Depositary Receipts* (ADR) na Bolsa de Valores de Nova York, por meio do *The Bank New York Mellon*, banco depositário dos ADRs da Companhia.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de abril de 2023 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 741.301, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 130.857 como dividendos mínimos complementares, perfazendo o total de R\$ 872.158, os quais foram pagos em 26 de junho de 2023.

Notas Explicativas

24 Lucro por ação

Básico e diluído

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período. A Companhia não possui potenciais ações ordinárias em circulação, como por exemplo, dívida conversível em ações ordinárias. Assim, o lucro básico e o diluído por ação são iguais.

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	743.743	1.490.955	422.458	1.397.997
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	683.509.869	683.509.869	683.509.869	683.509.869
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>1,08812</u>	<u>2,18132</u>	<u>0,61807</u>	<u>2,04532</u>

Notas Explicativas

25 Informações por segmento de negócios

A Administração da Companhia, composta pelo Conselho de Administração e Diretoria Colegiada, definiu o segmento operacional utilizado para a tomada de decisões estratégicas como prestação de serviços de saneamento.

Resultado

	Abril a junho de 2023		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	5.192.276	1.263.234	6.455.510
Deduções da receita bruta	(300.973)	-	(300.973)
Receita operacional líquida	4.891.303	1.263.234	6.154.537
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.909.358)	(1.234.832)	(5.144.190)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	981.945	28.402	1.010.347
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			50.487
Equivalência patrimonial			10.047
Resultado financeiro, líquido			(14.047)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.056.834
Depreciação e amortização	(670.772)	-	(670.772)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2023		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	10.101.550	2.442.768	12.544.318
Deduções da receita bruta	(691.412)	-	(691.412)
Receita operacional líquida	9.410.138	2.442.768	11.852.906
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(7.083.206)	(2.387.847)	(9.471.053)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	2.326.932	54.921	2.381.853
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			65.120
Equivalência patrimonial			16.381
Resultado financeiro, líquido			(273.576)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			2.189.778
Depreciação e amortização	(1.327.916)	-	(1.327.916)

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2022		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.451.472	1.154.720	5.606.192
Deduções da receita bruta	(340.792)	-	(340.792)
Receita operacional líquida	4.110.680	1.154.720	5.265.400
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.230.087)	(1.129.475)	(4.359.562)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	880.593	25.245	905.838
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			2.351
Equivalência patrimonial			5.923
Resultado financeiro, líquido			(324.374)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			589.738
Depreciação e amortização	(598.165)	-	(598.165)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2022		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	8.749.692	2.042.926	10.792.618
Deduções da receita bruta	(656.828)	-	(656.828)
Receita operacional líquida	8.092.864	2.042.926	10.135.790
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(6.107.025)	(1.996.996)	(8.104.021)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.985.839	45.930	2.031.769
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			4.915
Equivalência patrimonial			11.506
Resultado financeiro, líquido			15.750
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			2.063.940
Depreciação e amortização	(1.187.911)	-	(1.187.911)

- (i) Vide Nota 31 para mais informações sobre itens não monetários, exceto depreciação e amortização que afetam os resultados por segmento, e informações adicionais de ativos de longa duração.
- (ii) Receita de construção e custos relacionados não são analisados pelo principal gestor das decisões operacionais da Companhia. A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e com o CPC 47 / IFRS 15 (Receita de Contrato com Cliente), à medida que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 13 (b).

Notas Explicativas

26 Receitas operacionais

(a) Receita de serviços de saneamento:

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Região Metropolitana de São Paulo	3.732.487	7.208.157	3.225.891	6.274.744
Sistemas Regionais	1.459.789	2.893.393	1.225.581	2.474.948
Total	<u>5.192.276</u>	<u>10.101.550</u>	<u>4.451.472</u>	<u>8.749.692</u>

(b) Reconciliação da receita operacional bruta para a receita operacional líquida:

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Receita de serviços de saneamento (i)	5.192.276	10.101.550	4.451.472	8.749.692
Receita de construção	1.263.234	2.442.768	1.154.720	2.042.926
Impostos sobre vendas	(278.821)	(649.119)	(322.341)	(619.926)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(22.152)	(42.293)	(18.451)	(36.902)
Receita líquida	<u>6.154.537</u>	<u>11.852.906</u>	<u>5.265.400</u>	<u>10.135.790</u>

(i) Inclui os montantes de R\$ 25.734 e R\$ 49.754 referentes a TRCF cobrada dos clientes no período de abril a junho e de janeiro a junho de 2023 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 – R\$ 22.573 e R\$ 43.534), referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

27 Custos e despesas operacionais

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Custos operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(1.023.410)	(1.607.266)	(591.821)	(1.100.694)
Obrigações previdenciárias	(2.185)	(3.841)	(7.489)	(14.546)
Custos de construção (Nota 25)	(1.234.832)	(2.387.847)	(1.129.475)	(1.996.996)
Materiais gerais	(85.782)	(171.613)	(95.925)	(162.415)
Materiais de tratamento	(138.538)	(303.437)	(142.491)	(289.799)
Serviços de terceiros	(480.652)	(916.136)	(431.808)	(797.700)
Energia elétrica	(385.990)	(781.016)	(375.361)	(786.445)
Despesas gerais	(239.827)	(466.995)	(206.033)	(404.659)
Depreciação e amortização	(619.459)	(1.226.247)	(551.500)	(1.095.035)
	<u>(4.210.675)</u>	<u>(7.864.398)</u>	<u>(3.531.903)</u>	<u>(6.648.289)</u>

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Despesas com vendas				
Salários, encargos e benefícios	(135.845)	(206.363)	(80.464)	(148.373)
Obrigações previdenciárias	(252)	(437)	(1.010)	(1.969)
Materiais gerais	(2.027)	(3.094)	(2.149)	(3.279)
Serviços de terceiros	(102.617)	(211.793)	(106.353)	(190.716)
Energia elétrica	(186)	(377)	(271)	(685)
Despesas gerais	(27.424)	(55.050)	(26.561)	(51.688)
Depreciação e amortização	(16.886)	(33.780)	(16.717)	(33.402)
	<u>(285.237)</u>	<u>(510.894)</u>	<u>(233.525)</u>	<u>(430.112)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(217.426)	(380.231)	(252.932)	(430.626)
Despesas administrativas				
Salários, encargos e benefícios	(154.587)	(209.728)	(73.217)	(131.738)
Obrigações previdenciárias	(31.156)	(63.978)	(22.067)	(46.843)
Materiais gerais	(2.556)	(3.158)	(11.402)	(15.701)
Serviços de terceiros	(59.877)	(140.144)	(61.196)	(123.029)
Energia elétrica	(597)	(1.181)	(460)	(905)
Despesas gerais	(128.337)	(188.348)	(124.066)	(179.453)
Depreciação e amortização	(34.427)	(67.889)	(29.948)	(59.474)
Despesas tributárias	(19.315)	(41.104)	(18.846)	(37.851)
	<u>(430.852)</u>	<u>(715.530)</u>	<u>(341.202)</u>	<u>(594.994)</u>
Custos e despesas operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(1.313.842)	(2.023.357)	(745.502)	(1.380.805)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(33.593)	(68.256)	(30.566)	(63.358)
Custos de construção (Nota 25)	(1.234.832)	(2.387.847)	(1.129.475)	(1.996.996)
Materiais gerais	(90.365)	(177.865)	(109.476)	(181.395)
Materiais de tratamento	(138.538)	(303.437)	(142.491)	(289.799)
Serviços de terceiros	(643.146)	(1.268.073)	(599.357)	(1.111.445)
Energia elétrica	(386.773)	(782.574)	(376.092)	(788.035)
Despesas gerais	(395.588)	(710.393)	(356.660)	(635.800)
Depreciação e amortização	(670.772)	(1.327.916)	(598.165)	(1.187.911)
Despesas tributárias	(19.315)	(41.104)	(18.846)	(37.851)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(217.426)	(380.231)	(252.932)	(430.626)
	<u>(5.144.190)</u>	<u>(9.471.053)</u>	<u>(4.359.562)</u>	<u>(8.104.021)</u>

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(253.960)	(527.066)	(215.789)	(405.342)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(23.235)	(44.284)	(9.778)	(18.334)
Outras despesas financeiras	(77.925)	(179.656)	(72.705)	(163.949)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(38.054)	(108.562)	(91.336)	(162.054)
Outras variações monetárias	(45.404)	(95.867)	(50.790)	(99.155)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(44.351)	(89.965)	(49.328)	(93.910)
Total de despesas financeiras	(482.929)	(1.045.400)	(489.726)	(942.744)
Receitas financeiras				
Variações monetárias ativas	50.194	110.508	67.181	126.865
Rendimento de aplicações financeiras	95.348	198.565	101.339	181.001
Juros ativos	68.787	135.347	70.920	141.604
Cofins e Pasep	(9.928)	(20.716)	(11.134)	(20.901)
Outras	-	17	1	14
Total de receitas financeiras	204.401	423.721	228.307	428.583
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(278.528)	(621.679)	(261.419)	(514.161)
Variações cambiais				
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	263.709	347.534	(64.814)	529.216
Variação cambial sobre ativos	772	571	1.853	590
Outras variações cambiais	-	(2)	6	105
Variações cambiais, líquidas	264.481	348.103	(62.955)	529.911
Financeiras líquidas	(14.047)	(273.576)	(324.374)	15.750

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Abril a junho de 2023	Janeiro a junho de 2023	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022
Outras receitas operacionais, líquidas	58.609	78.960	13.562	23.870
Outras despesas operacionais	<u>(8.122)</u>	<u>(13.840)</u>	<u>(11.211)</u>	<u>(18.955)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>50.487</u>	<u>65.120</u>	<u>2.351</u>	<u>4.915</u>

As outras receitas operacionais compõem-se de receitas nas vendas de ativo imobilizado, editais, direito de energia elétrica, além de indenizações e ressarcimento de despesas, multas e cauções, locação de imóveis, água de reúso, projetos e serviços do PURA e estão apresentadas líquidas de Cofins e Pasep.

As outras despesas operacionais, usualmente, registram baixa de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivos, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado, perdas estimadas com ativos operacionais e com indenizações de ativos.

30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir são apresentados os principais valores compromissados, não reconhecidos, em 30 de junho de 2023:

	1 ano	1-3 anos	3-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Obrigações contratuais - Despesas	1.297.296	1.466.094	290.952	631.110	3.685.452
Obrigações contratuais - Investimentos	<u>3.594.002</u>	<u>3.746.447</u>	<u>2.176.953</u>	<u>135.496</u>	<u>9.652.898</u>
Total	<u>4.891.298</u>	<u>5.212.541</u>	<u>2.467.905</u>	<u>766.606</u>	<u>13.338.350</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	Janeiro a junho de 2023	Janeiro a junho de 2022
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	2.482.886	2.171.183
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	7.285	26.946
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(984.519)</u>	<u>(703.496)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	1.505.652	1.494.633
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 13 (a))	345.824	279.922
Empreiteiros a pagar	237.712	298.729
Contrato de performance	343.984	62.365
Direito de uso	2.078	16.550
Margem de construção (Nota 25)	54.921	45.930
Total	<u>984.519</u>	<u>703.496</u>

32 Eventos subsequentes

• Diretrizes do Modelo de Desestatização da SABESP

Em 31 de julho de 2023, em reunião do Conselho Diretor do Programa Estadual de Desestatização (CDPED) foram discutidas as principais diretrizes do modelo para desestatização da SABESP, sendo que os principais benefícios evidenciados, na primeira fase dos estudos, englobam: (i) a adição e antecipação de investimentos para atingimento das metas de universalização; e (ii) redução de tarifas através da utilização de parte dos recursos gerados na transação.

Com relação ao modelo escolhido para a desestatização, houve concordância em realizar uma oferta pública de ações e foi aprovado o prosseguimento da próxima fase dos estudos especializados para detalhamento da modelagem escolhida, a qual estará a cargo da Secretaria de Parcerias em Investimentos. Foi também recomendado que o assunto retorne ao CDPED após a conclusão da próxima fase, para apreciação e deliberação dos próximos encaminhamentos.

Com relação aos investimentos, os dados utilizados pelo IFC tomaram como base os estudos de comprovação da capacidade econômico-financeira da Companhia, enviado em dezembro de 2021 para a Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo – ARSESP. À época, o montante de investimento necessário até 2033 para a universalização dos serviços de saneamento básico, cobertura de 99% da população com água potável e de 90% com coleta e tratamento de esgotos, era de R\$ 47,5 bilhões. Este valor atualizado pelo IPCA e já considerando os investimentos realizados até 2022, representa hoje R\$ 56 bilhões.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

As projeções apresentadas no Formulário de Referência são feitas em bases anuais e não trimestrais, portanto, não se aplica o confronto trimestral entre as informações divulgadas no Formulário de Referência com os resultados obtidos no trimestre.

O acompanhamento das projeções é feito em bases anuais e divulgado no Formulário de Referência.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**1. EVOLUÇÃO DA PARTICIPAÇÃO DO CONTROLADOR, CONSELHEIROS E DIRETORES**

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/06/2023				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	100	0%	100	0%
Diretoria	1.300	0%	1.300	0%
Conselho Fiscal	110	0%	110	0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.508.180	50,3%	343.508.180	50,3%
Ações em Circulação	340.001.689	49,7%	340.001.689	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/06/2022				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	-	-	-	-
Diretoria	100	0,0%	100	0,0%
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas	-	-	-	-
Total	343.506.770	50,3%	343.506.770	50,3%
Ações em Circulação	340.003.099	49,7%	340.003.099	49,7%

2. POSIÇÃO ACIONÁRIA

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia:			Posição em 30/06/2023	
CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			(Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) assim como pela apresentação destas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance de revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter uma segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de agosto de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

Élica Daniela da Silva Martins
Contadora CRC 1SP-223.766/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 27, inciso VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 30 de junho de 2023.

São Paulo, 10 de agosto de 2023.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

Catia Cristina Teixeira Pereira
Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores

Sabrina de Menezes Correa Furstenau Sabino
Diretora de Gente e Gestão Corporativa

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 30 de junho de 2023.

São Paulo, 10 de agosto de 2023.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

Catia Cristina Teixeira Pereira
Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores

Sabrina de Menezes Correa Furstenau Sabino
Diretora de Gente e Gestão Corporativa

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios