

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

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

SABESP anuncia resultado do 2T22

São Paulo, 11 de agosto de 2022 - A Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo com base no número de clientes, anuncia hoje seus **resultados referentes ao segundo trimestre de 2022**. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao mesmo período de 2021, exceto onde indicado em contrário.

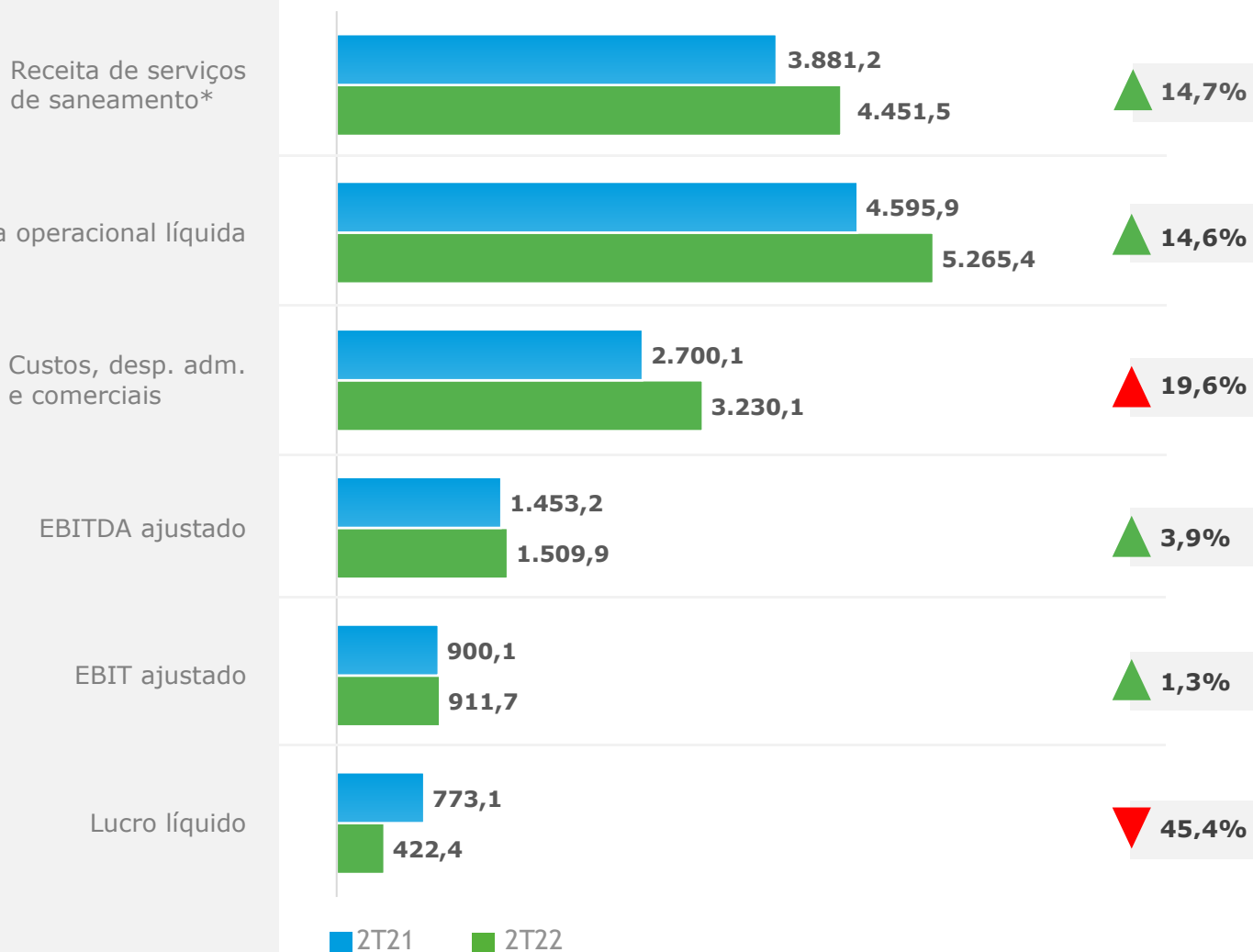


SBSP3: R\$ 45,88/ação
SBS: US\$ 8,88(ADR=1 ação)
Total de ações: 683.509.869
Valor de Mercado: R\$ 31,26 bilhões
Preço Fechamento: 11/08/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ milhões



(*) não inclui receita de construção

Destaques

No 2T22 houve lucro de R\$ 422,4 milhões, ante o lucro de R\$ 773,1 milhões no 2T21, representando um decréscimo de R\$ 350,7 milhões ou 45,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.509,9 milhões, com acréscimo de R\$ 56,7 milhões comparativamente aos R\$ 1.453,2 milhões apresentados no 2T21, uma variação positiva de 3,9%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 570,3 milhões, impactado pelo: (i) reajustes tarifários de 7,0% desde maio de 2021 e de 12,8% desde maio de 2022; (ii) aumento de 1,8% no volume faturado; e (iii) aumento da tarifa média, pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública.

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

Acréscimo de R\$ 530,0 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 119,2 milhões com serviços; (ii) R\$ 108,8 milhões nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (iii) R\$ 97,7 milhões nas despesas com salários, encargos e benefícios e obrigações previdenciárias; e (iv) R\$ 60,2 milhões nas despesas com materiais de tratamento.

Impactos da variação cambial

As despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um acréscimo de R\$ 507,1 milhões, decorrente da valorização do dólar e desvalorização do iene frente ao real no 2T22, quando comparadas à desvalorização ocorrida em ambas as moedas no 2T21, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	2T22	2T21
Endividamento em moeda estrangeira - R\$ milhões	2.695,1	3.096,2
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida - %	15,2	18,8
Variação do dólar no trimestre - %	10,6	(12,2)
Variação do iene no trimestre - %	(1,1)	(12,6)

1. Resultado do período

	<i>R\$ milhões</i>							
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%	1S22	1S21	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	4.451,5	3.881,2	570,3	14,7	8.749,7	7.818,4	931,3	11,9
Receita de construção	1.154,7	1.022,9	131,8	12,9	2.042,9	2.046,2	(3,3)	(0,2)
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(340,8)	(308,2)	(32,6)	10,6	(656,8)	(591,3)	(65,5)	11,1
(=) Receita operacional líquida	5.265,4	4.595,9	669,5	14,6	10.135,8	9.273,3	862,5	9,3
Custos e despesas	(3.230,1)	(2.700,1)	(530,0)	19,6	(6.107,0)	(5.290,9)	(816,1)	15,4
Custos de construção	(1.129,5)	(999,9)	(129,6)	13,0	(1.997,0)	(2.000,2)	3,2	(0,2)
Resultado da equivalência patrimonial	5,9	4,2	1,7	40,5	11,5	12,2	(0,7)	(5,7)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,4	(0,9)	3,3	(366,7)	4,9	9,8	(4,9)	(50,0)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	914,1	899,2	14,9	1,7	2.048,2	2.004,2	44,0	2,2
Resultado financeiro	(324,4)	248,8	(573,2)	(230,4)	15,7	(105,6)	121,3	(114,9)
(=) Resultado antes do IR e CS	589,7	1.148,0	(558,3)	(48,6)	2.063,9	1.898,6	165,3	8,7
Imposto de renda e contribuição social	(167,3)	(374,9)	207,6	(55,4)	(665,9)	(628,7)	(37,2)	5,9
(=) Lucro líquido	422,4	773,1	(350,7)	(45,4)	1.398,0	1.269,9	128,1	10,1
Lucro por ação (R\$)*	0,62	1,13			2,05	1,86		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA ajustado (Medições não contábeis)

	<i>R\$ milhões</i>							
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%	1S22	1S21	Var. (R\$)	%
Lucro líquido	422,4	773,1	(350,7)	(45,4)	1.398,0	1.269,9	128,1	10,1
Imposto de renda e contribuição social	167,3	374,9	(207,6)	(55,4)	665,9	628,7	37,2	5,9
Resultado financeiro	324,4	(248,8)	573,2	(230,4)	(15,7)	105,6	(121,3)	(114,9)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,4)	0,9	(3,3)	(366,7)	(4,9)	(9,8)	4,9	(50,0)
(=) EBIT ajustado*	911,7	900,1	11,6	1,3	2.043,3	1.994,4	48,9	2,5
Depreciação e amortização	598,2	553,1	45,1	8,2	1.187,9	1.095,0	92,9	8,5
(=) EBITDA Ajustado**	1.509,9	1.453,2	56,7	3,9	3.231,2	3.089,4	141,8	4,6
(%) Margem EBITDA ajustada	28,7	31,6			31,9	33,3		

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

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

No 2T22, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 5.265,4 milhões, um acréscimo de 14,6% em relação ao 2T21.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 4.359,6 milhões, um acréscimo de 17,8% quando comparados ao 2T21.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 911,7 milhões, apresentou um acréscimo de 1,3% em relação aos R\$ 900,1 milhões obtidos no 2T21.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.509,9 milhões, teve um acréscimo de 3,9% em relação aos R\$ 1.453,2 milhões atingidos no 2T21 (R\$ 6.514,4 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 28,7% no 2T22, ante 31,6% no 2T21 (32,0% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 36,1% no 2T22, ante 40,0% no 2T21 (40,2% nos últimos 12 meses).

No 2T22, houve um lucro de R\$ 422,4 milhões, ante um lucro de R\$ 773,1 milhões no 2T21.

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\$ 4.451,5 milhões, um acréscimo de R\$ 570,3 milhões ou 14,7%, quando comparada aos R\$ 3.881,2 milhões totalizados no 2T21.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 7,0% desde maio de 2021;
- Reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022;
- Aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública; e
- Aumento de 1,8% no volume faturado total.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 131,8 milhões ou 12,9%, como reflexo do aumento no investimento.

4. Volume faturado

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

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2T22	2T21	%	2T22	2T21	%	2T22	2T21	%
Residencial	465,9	468,4	(0,5)	406,7	406,5	-	872,6	874,9	(0,3)
Comercial	46,7	40,0	16,8	44,8	38,0	17,9	91,5	78,0	17,3
Industrial	8,7	8,6	1,2	9,5	9,3	2,2	18,2	17,9	1,7
Pública	11,7	8,3	41,0	10,1	7,4	36,5	21,8	15,7	38,9
Total varejo	533,0	525,3	1,5	471,1	461,2	2,1	1.004,1	986,5	1,8
Atacado ⁽³⁾	12,1	12,5	(3,2)	4,1	3,7	10,8	16,2	16,2	-
Total	545,1	537,8	1,4	475,2	464,9	2,2	1.020,3	1.002,7	1,8

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1S22	1S21	%	1S22	1S21	%	1S22	1S21	%
Residencial	935,2	946,7	(1,2)	813,4	817,5	(0,5)	1.748,6	1.764,2	(0,9)
Comercial	91,1	81,5	11,8	87,7	77,0	13,9	178,8	158,5	12,8
Industrial	17,0	17,1	(0,6)	18,7	17,9	4,5	35,7	35,0	2,0
Pública	21,3	17,2	23,8	18,7	15,1	23,8	40,0	32,3	23,8
Total varejo	1.064,6	1.062,5	0,2	938,5	927,5	1,2	2.003,1	1.990,0	0,7
Atacado ⁽³⁾	24,2	25,7	(5,8)	9,9	7,6	30,3	34,1	33,3	2,4
Total	1.088,8	1.088,2	0,1	948,4	935,1	1,4	2.037,2	2.023,3	0,7

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2T22	2T21	%	2T22	2T21	%	2T22	2T21	%
Metropolitana	359,3	362,9	(1,0)	316,8	318,5	(0,5)	676,1	681,4	(0,8)
Regional ⁽²⁾	173,7	162,4	7,0	154,3	142,7	8,1	328,0	305,1	7,5
Total varejo	533,0	525,3	1,5	471,1	461,2	2,1	1.004,1	986,5	1,8
Atacado ⁽³⁾	12,1	12,5	(3,2)	4,1	3,7	10,8	16,2	16,2	-
Total	545,1	537,8	1,4	475,2	464,9	2,2	1.020,3	1.002,7	1,8

Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1S22	1S21	%	1S22	1S21	%	1S22	1S21	%
Metropolitana	713,7	722,4	(1,2)	627,9	629,8	(0,3)	1.341,6	1.352,2	(0,8)
Regional ⁽²⁾	350,9	340,1	3,2	310,6	297,7	4,3	661,5	637,8	3,7
Total varejo	1.064,6	1.062,5	0,2	938,5	927,5	1,2	2.003,1	1.990,0	0,7
Atacado ⁽³⁾	24,2	25,7	(5,8)	9,9	7,6	30,3	34,1	33,3	2,4
Total	1.088,8	1.088,2	0,1	948,4	935,1	1,4	2.037,2	2.023,3	0,7

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

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

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 659,6 milhões no 2T22 (17,8%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 530,0 milhões (19,6%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção sobre a receita líquida foi de 82,8% no 2T22, ante 80,5% no 2T21.

	2T22				2T21				R\$ milhões			
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%	1S22	1S21	Var. (R\$)	%	1S22	1S21	Var. (R\$)	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	776,0	678,3	97,7	14,4	1.444,2	1.299,8	144,4	11,1				
Materiais gerais	109,5	78,0	31,5	40,4	181,4	146,3	35,1	24,0				
Materiais de tratamento	142,5	82,3	60,2	73,1	289,8	181,3	108,5	59,8				
Serviços	599,4	480,2	119,2	24,8	1.111,4	984,1	127,3	12,9				
Energia elétrica	376,1	340,7	35,4	10,4	788,0	699,6	88,4	12,6				
Despesas gerais	356,7	325,7	31,0	9,5	635,8	584,6	51,2	8,8				
Despesas tributárias	18,8	17,7	1,1	6,2	37,9	35,0	2,9	8,3				
Subtotal	2.379,0	2.002,9	376,1	18,8	4.488,5	3.930,7	557,8	14,2				
Depreciação e amortização	598,2	553,1	45,1	8,2	1.187,9	1.095,0	92,9	8,5				
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	252,9	144,1	108,8	75,5	430,6	265,3	165,3	62,3				
Subtotal	851,1	697,2	153,9	22,1	1.618,5	1.360,3	258,2	19,0				
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.230,1	2.700,1	530,0	19,6	6.107,0	5.291,0	816,0	15,4				
Custos de construção	1.129,5	999,9	129,6	13,0	1.997,0	2.000,2	(3,2)	(0,2)				
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	4.359,6	3.700,0	659,6	17,8	8.104,0	7.291,2	812,8	11,1				
% sobre a receita líquida	82,8	80,5			80,0	78,6						

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 2T22, houve um acréscimo de R\$ 97,7 milhões ou 14,4%, ocasionado em sua maioria pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2022 e reajuste salarial médio de 12,9% em maio de 2022, parcialmente compensados pela redução de 2,3% na quantidade média de empregados.

Materiais gerais

Acréscimo R\$ 31,5 milhões ou 40,4%, sendo que os principais aumentos foram:

- R\$ 9,5 milhões com manutenção de sistemas, redes e ligações de água e esgoto;
- R\$ 8,2 milhões com combustíveis e lubrificantes, devido ao aumento nos preços e à maior realização de trabalho em campo no 2T22, em decorrência do arrefecimento da pandemia da COVID-19; e
- R\$ 3,2 milhões com conservação de imóveis e instalações.

Materiais de tratamento

Acréscimo de R\$ 60,2 milhões ou 73,1%, principalmente pelo aumento nos preços dos produtos, bem como pela maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas Estações de Tratamento de Água para manutenção da qualidade da água bruta.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 599,4 milhões, um acréscimo de R\$ 119,2 milhões ou 24,8% em relação aos R\$ 480,2 milhões no 2T21. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 18,8 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;
- R\$ 18,4 milhões com serviços técnicos, especialmente com suporte técnico de informática;
- R\$ 17,8 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos;
- R\$ 15,1 milhões com vigilância;
- R\$ 13,3 milhões com canais de relacionamento com clientes; e
- R\$ 5,8 milhões com conservação de imóveis e instalações.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 376,1 milhões no 2T22, um acréscimo de R\$ 35,4 milhões ou 10,4% comparativamente aos R\$ 340,7 milhões no 2T21. Desse total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 49,3% no 2T22 (51,0% no 2T21) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 50,7% (49,0% no 2T21).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Aumento de 6,6% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com decréscimo de 3,7% no consumo; e
- Aumento médio de 28,8% nas tarifas do ACR, com redução de 20,0% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 31,0 milhões ou 9,5%, totalizando R\$ 356,7 milhões no 2T22, ante os R\$ 325,7 milhões no 2T21, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 23,7 milhões.

O total da despesa com repasses municipais no 2T22 foi de R\$ 172,2 milhões, ante R\$ 148,6 milhões no 2T21, um aumento de 15,9%, principalmente pela maior receita operacional obtida no 2T22.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 45,1 milhões ou 8,2%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 3,7 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 108,8 milhões, passando de R\$ 144,1 milhões no 2T21 para R\$ 252,9 milhões no 2T22, devido ao maior provisionamento decorrente da elevação no nível de inadimplência no 2T22.

6. Resultado financeiro

	<i>R\$ milhões</i>			
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(157,2)	(134,9)	(22,3)	16,5
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(167,2)	383,7	(550,9)	(143,6)
Resultado Financeiro	(324,4)	248,8	(573,2)	(230,4)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(215,8)	(106,6)	(109,2)	102,4
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(9,8)	(10,4)	0,6	(5,8)
Outras despesas financeiras	(92,7)	(74,8)	(17,9)	23,9
Total das despesas financeiras	(318,3)	(191,8)	(126,5)	66,0
Receitas financeiras	161,1	56,9	104,2	183,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(157,2)	(134,9)	(22,3)	16,5

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 109,2 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente pelo: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 63,8 milhões, especialmente pelas captações decorrentes das 28^a, 29^a e 30^a emissões; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 3,24% no 2T21 para 12,38% no 2T22) impactando os juros sobre diversas captações em moeda nacional;
- Acréscimo de R\$ 17,9 milhões nas outras despesas financeiras, principalmente pelo maior reconhecimento de juros sobre processos judiciais no 2T22; e
- Acréscimo de R\$ 104,2 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 2T22, como consequência do aumento da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	2T22	2T21	Var. (R\$)	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(91,3)	(43,0)	(48,3)	112,3
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(64,8)	442,3	(507,1)	(114,7)

Outras variações monetárias	(80,1)	(52,2)	(27,9)	53,4
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(236,2)	347,1	(583,3)	(168,0)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	69,0	36,6	32,4	88,5
Variações monetárias e cambiais líquidas	(167,2)	383,7	(550,9)	(143,6)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 2T22 foi de R\$ 550,9 milhões superior aos valores do 2T21, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 48,3 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido ao aumento do IPCA (de 1,68% no 2T21 para 2,22% no 2T22) e à 29ª emissão de debêntures;
- Acréscimo de R\$ 507,1 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência da valorização do dólar e desvalorização do iene frente ao real no 2T22 (10,6% e -1,1%, respectivamente), ante uma desvalorização ocorrida em ambas as moedas no 2T21 (-12,2% e -12,6%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 27,9 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) incremento na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 17,7 milhões; e (ii) maior variação monetária sobre locação de ativos (arrendamento mercantil), no montante de R\$ 8,1 milhões, devido ao aumento no IPC do trimestre; e
- Acréscimo de R\$ 32,4 milhões nas variações monetárias e cambiais sobre ativos, principalmente devido à maior atualização sobre acordos de parcelamento e sobre faturas recebidas em atraso no 2T22.

7. Imposto de renda e contribuição social

No 2T22, houve um decréscimo de R\$ 207,6 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 530,0 milhões;
- Variação cambial negativa, no montante de R\$ 507,1 milhões, decorrente de uma receita de R\$ 442,3 milhões no 2T21 para uma despesa de R\$ 64,8 milhões no 2T22; e
- Aumento na receita operacional líquida, no montante de R\$ 669,5 milhões.

8. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais*	2T22	2T21	%
Ligações de Água ⁽¹⁾	9.916	10.174	(2,5)
Ligações de Esgoto ⁽¹⁾	8.500	8.608	(1,3)
População Atendida com Abastecimento de Água ⁽²⁾	27,8	27,6	0,7
População Atendida com Coleta de Esgoto ⁽²⁾	24,6	24,5	0,4
Número de Empregados	12.381	12.667	(2,3)

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui as ligações de água de Mauá
2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado

* Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao final do trimestre*	2T22	2T21
IPCA ⁽¹⁾	2,22	1,68
INPC ⁽¹⁾	2,12	1,95
IPC ⁽¹⁾	2,33	1,67

CDI ⁽²⁾	12,38	3,24
Dólar ⁽³⁾	5,2380	5,0022
Iene ⁽³⁾	0,03860	0,04505

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

9. Empréstimos e financiamentos

Nos dias 15 e 26 de julho de 2022, a Sabesp captou os montantes de R\$ 466 milhões e R\$ 760 milhões referentes aos contratos de financiamentos com o BID *Invest* e ao *International Finance Corporation* - IFC, respectivamente.

Os recursos do BID *Invest* serão utilizados para as obras de expansão do saneamento na Região Metropolitana de São Paulo, em apoio à parte da contrapartida da Sabesp no financiamento do BID para Etapa IV do Projeto Tietê. O prazo total do financiamento é de 14,5 anos com carência de 1 ano.

Os recursos do IFC serão destinados a obras no Novo Rio Pinheiros, programa estadual para ampliar a coleta e o tratamento de esgoto na bacia visando a despoluição do rio até dezembro de 2022, bem como, para melhorias nos sistemas de água e esgoto de municípios do litoral paulista. Também serão usados na construção de uma nova adutora no Sistema São Lourenço, na Grande São Paulo. No âmbito desse financiamento, a Sabesp faz, em parceria com a IFC, a primeira operação *blue loan* da América Latina, um instrumento inovador pelo qual os fundos arrecadados são certificados e monitorados para garantir o uso sustentável dos recursos para o crescimento econômico, melhorias dos meios de vida e preservando a saúde dos oceanos e rios. O financiamento possui prazo total de 10,5 anos com carência de até 1 ano.

<i>R\$ mil</i>									
INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Moeda nacional									
Debêntures	59.586	739.210	1.073.347	1.203.403	1.092.291	1.709.755	2.108.794	7.986.386	45
Caixa Econômica Federal	51.260	97.083	96.530	102.565	108.980	115.784	936.957	1.509.159	9
BNDES	105.137	203.541	196.851	176.661	166.842	154.365	282.845	1.286.242	7
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.438.136	2.435.555	14
BID INVEST	18.670	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.424	909.402	5
Arrendamento Mercantil ⁽¹⁾	34.693	46.969	13.308	8.360	3.786	619	-	107.735	1
Arrendamento Mercantil (Outros) ⁽²⁾	40.854	43.405	46.111	35.905	31.352	34.406	146.642	378.675	2
Outros	2.964	6.228	2.966	2.734	141	-	-	15.033	0
Juros e Demais Encargos	393.324	10.037	-	-	-	-	-	403.361	2
Total em Moeda Nacional	797.162	1.365.162	1.650.012	1.755.277	1.691.131	2.305.006	5.467.798	15.031.548	85
Moeda estrangeira									
BID	26.918	53.837	53.837	60.649	13.624	13.624	207.457	429.946	2
BIRD	15.923	31.845	31.845	31.845	31.845	31.845	204.531	379.679	2
JICA	82.813	165.625	165.625	165.625	165.625	165.625	920.379	1.831.317	10
BID 1983AB	-	39.910	-	-	-	-	-	39.910	1
Juros e Demais Encargos	14.204	-	-	-	-	-	-	14.204	0
Total em Moeda Estrangeira	139.858	291.217	251.307	258.119	211.094	211.094	1.332.367	2.695.056	15
Total	937.020	1.656.379	1.901.319	2.013.396	1.902.225	2.516.100	6.800.165	17.726.604	100

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

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 2T22:

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

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

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

10. Investimentos

O investimento realizado no 2T22 foi de R\$ 1.240,1 milhões, apresentado como adições nas Notas Explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado, nos montantes de R\$ 1.213,1 milhões, R\$ 12,8 milhões e R\$ 14,2 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 857,2 milhões.

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

Investimento	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	423,8	480,9	904,7
Sistemas Regionais	164,2	171,2	335,4
Total	588,0	652,1	1.240,1



Próximos eventos

Conferência dos Resultados (com tradução simultânea):

16 de agosto de 2022 – 3ª feira

11h (Brasília) / 10h (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

Relações com Investidores

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

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

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

Demonstração de resultados

Legislação Societária	R\$ mil	
	2T22	2T21
Receita operacional líquida	5.265.400	4.595.919
Custo operacional	(3.531.903)	(3.063.427)
Lucro bruto	1.733.497	1.532.492
Despesas operacionais		
Vendas	(233.525)	(199.661)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(252.932)	(144.101)
Despesas administrativas	(341.202)	(292.774)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2.351	(899)
Lucro operacional antes das participações societárias	908.189	895.057
Equivalência patrimonial	5.923	4.161
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	914.112	899.218
Financeiras, líquidas	(261.419)	(192.649)
Variações cambiais, líquidas	(62.955)	441.462
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	589.738	1.148.031
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(180.174)	(374.219)
Diferidos	12.894	(760)
Lucro líquido do período	422.458	773.052
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	0,62	1,13
Depreciação e amortização	(598.165)	(553.055)
EBITDA ajustado	1.509.926	1.453.172
% sobre receita líquida	28,7%	31,6%

Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	30/06/2022	31/12/2021	
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	643.569	717.929	
Aplicações financeiras	1.967.901	2.433.385	
Contas a receber de clientes	2.861.512	2.695.077	
Saldos com partes relacionadas	206.492	173.657	
Estoques	122.879	113.506	
Caixa restrito	31.592	28.467	
Impostos a recuperar	287.213	276.104	
Outros ativos	88.557	64.873	
Total do ativo circulante	6.209.715	6.502.998	
Não circulante			
Contas a receber de clientes	254.712	223.234	
Saldos com partes relacionadas	648.143	644.895	
Depósitos judiciais	155.592	141.667	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	16.566	20.666	
Outros ativos	163.214	161.369	
Investimentos	86.991	79.437	
Propriedades para investimento	46.102	46.126	
Ativo de contrato	9.007.636	8.550.102	
Intangível	37.067.139	36.503.834	
Imobilizado	297.228	291.157	
Total do ativo não circulante	47.743.323	46.662.487	
Total do Ativo	53.953.038	53.165.485	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		30/06/2022	31/12/2021
Circulante			
Empreiteiros e fornecedores	311.737	236.763	
Empréstimos e financiamentos	1.789.406	1.830.617	
Obrigações sociais e trabalhistas	459.173	426.616	
Impostos e contribuições a recolher	201.555	257.130	
Juros sobre o capital próprio a pagar	576	548.006	
Provisões	863.116	809.821	
Serviços a pagar	581.437	469.027	
Parceria Público-Privada – PPP	165.597	142.757	
Compromissos Contratos de Programa	99.973	77.652	
Outras obrigações	303.144	294.538	
Total do passivo circulante	4.775.714	5.092.927	
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15.937.198	15.893.219	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	280.003	283.739	

Cofins/Pasep diferidos	160.677	159.456
Provisões	644.764	638.672
Obrigações previdenciárias	2.305.323	2.321.662
Parceria Público-Privada – PPP	2.824.281	2.917.428
Compromissos Contratos de Programa	12.760	44.995
Outras obrigações	738.092	881.528
Total do passivo não circulante	22.903.098	23.140.699
Total do passivo	27.678.812	28.233.626
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	9.829.855	9.885.485
Ajuste de avaliação patrimonial	46.374	46.374
Lucros acumulados	1.397.997	-
Total do patrimônio líquido	26.274.226	24.931.859
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	53.953.038	53.165.485

Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	2.063.940	1.898.646
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	1.187.911	1.095.106
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	6.132	4.961
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	430.626	265.152
Provisões e variações monetárias de provisões	196.108	111.294
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	467.713	290.429
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	(367.162)	(209.361)
Juros e variações monetárias passivas	16.962	18.805
Juros e variações monetárias ativas	(23.479)	(51.190)
Encargos financeiros de clientes	(192.460)	(175.324)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(45.930)	(46.005)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	(650)	3.214
Resultado da equivalência patrimonial	(11.506)	(12.215)
Juros e variação monetária PPP	245.923	225.623
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	277.747	128.265
Obrigações previdenciárias	94.333	90.730
Outros ajustes	7.639	(19.510)
	4.353.847	3.618.620
Varição no ativo		
Contas a receber de clientes	(430.272)	(167.184)
Saldos e transações com partes relacionadas	(13.148)	25.505
Estoques	(9.373)	(4.018)
Impostos a recuperar	(11.109)	(678.601)
Depósitos judiciais	3.418	30.732
Outros ativos	(17.477)	4.763
Varição no passivo		
Empreiteiros e fornecedores	(223.755)	(242.244)
Serviços a pagar	(165.337)	(85.480)
Obrigações sociais e trabalhistas	33.207	3.974
Impostos e contribuições a recolher	(64.599)	665.664
Cofins/Pasep diferidos	1.221	3.156
Provisões	(136.721)	(89.656)
Obrigações previdenciárias	(110.672)	(100.547)
Outras obrigações	(209.921)	(24.973)
Caixa proveniente das operações	2.999.309	2.959.711
Juros pagos	(574.784)	(312.268)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(660.655)	(674.414)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.763.870	1.973.029
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(1.494.633)	(1.472.725)
Caixa restrito	(3.125)	7.792
Aplicações financeiras	442.878	730.905

Aquisição de bens do ativo imobilizado	(22.800)	(12.873)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.077.680)	(746.901)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	1.181.233	141.922
Amortizações	(1.007.862)	(915.804)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(603.541)	(254.218)
Parceria Público-Privada – PPP	(316.230)	(288.603)
Compromissos Contratos de Programa	(14.150)	(55.894)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(760.550)	(1.372.597)
Aumento/(decrécimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	(74.360)	(146.469)
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	717.929	396.401
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	643.569	249.932
Aumento/(decrécimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	(74.360)	(146.469)

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

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

SABESP announces 2Q22 results

São Paulo, August 11, 2022 - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), one of the largest water and sewage services providers in the world based on the number of customers, announces today its **second quarter of 2022 results**. The Company's operating and financial information, except when indicated otherwise is presented in Brazilian Reals, in accordance with the Brazilian Corporate Law. All comparisons in this release, unless otherwise stated, refer to the same period of 2021.

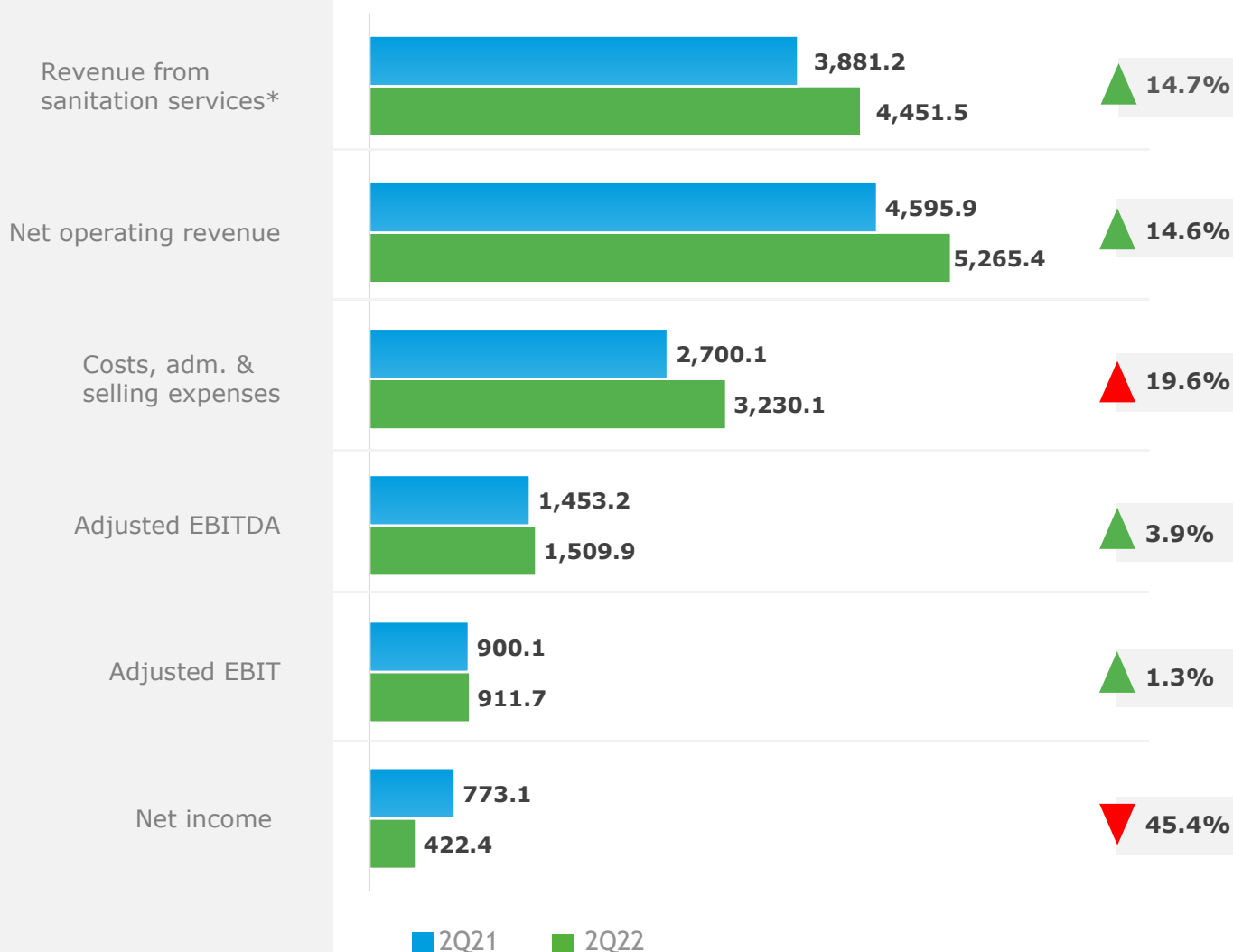


SBSP3: R\$ 45.88/share
SBS: US\$ 8.88 (ADR=1 share)
Total shares: 683,509,869
Market value: R\$ 31.26 billion
Closing quote: 08/11/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ million



(*) Does not include construction revenue

Highlights

The Company recorded a net income of R\$ 422.4 million in 2Q22, compared to the R\$ 773.1 million reported in 2Q21, a decrease of R\$ 350.7 million (-45.4%).

Adjusted EBITDA totaled R\$ 1,509.9 million, up by R\$ 56.7 million over the R\$ 1,453.2 million reported in 2Q21 (+3.9%).

Revenue from sanitation services

Increase of R\$ 570.3 million, impacted by: (i) tariff adjustments of 7.0% since May 2021 and 12.8% since May 2022; (ii) 1.8% increase in billed volume; and (iii) higher average tariff due to the increase in the billed volume in the commercial and public categories.

Costs, administrative and selling expenses (excluding construction costs)

Growth of R\$ 530.0 million, mainly due to the following increases: (i) R\$ 119.2 million in services; (ii) R\$ 108.8 million in the allowance for doubtful accounts; (iii) R\$ 97.7 million with salaries, payroll charges, benefits, and pension plan obligations; and (iv) R\$ 60.2 million with treatment supplies.

Impacts from the exchange variation

Exchange variation expenses on borrowings and financing increased by R\$ 507.1 million, due to the appreciation of the U.S. Dollar and the depreciation of the Japanese Yen against the Brazilian Real in 2Q22, compared to the depreciation reported in 2Q21 for both currencies, as shown in the table below:

	2Q22	2Q21
Debt in foreign currency - R\$ million	2,695.1	3,096.2
Foreign currency debt as a percentage of total debt - %	15.2	18.8
USD variation in the quarter - %	10.6	(12.2)
Yen variation in the quarter - %	(1.1)	(12.6)

1. Financial Highlights

R\$ million

	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%	1H22	1H21	Var. (R\$)	%
Revenue from sanitation services	4,451.5	3,881.2	570.3	14.7	8,749.7	7,818.4	931.3	11.9
Construction revenue	1,154.7	1,022.9	131.8	12.9	2,042.9	2,046.2	(3.3)	(0.2)
COFINS and PASEP/TRCF taxes	(340.8)	(308.2)	(32.6)	10.6	(656.8)	(591.3)	(65.5)	11.1
(=) Net operating income	5,265.4	4,595.9	669.5	14.6	10,135.8	9,273.3	862.5	9.3
Costs and expenses	(3,230.1)	(2,700.1)	(530.0)	19.6	(6,107.0)	(5,290.9)	(816.1)	15.4
Construction costs	(1,129.5)	(999.9)	(129.6)	13.0	(1,997.0)	(2,000.2)	3.2	(0.2)
Equity results	5.9	4.2	1.7	40.5	11.5	12.2	(0.7)	(5.7)
Other operating income (expenses), net	2.4	(0.9)	3.3	(366.7)	4.9	9.8	(4.9)	(50.0)
(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution	914.1	899.2	14.9	1.7	2,048.2	2,004.2	44.0	2.2
Financial result	(324.4)	248.8	(573.2)	(230.4)	15.7	(105.6)	121.3	(114.9)
(=) Earnings before income tax and social contribution	589.7	1,148.0	(558.3)	(48.6)	2,063.9	1,898.6	165.3	8.7
Income tax and social contribution	(167.3)	(374.9)	207.6	(55.4)	(665.9)	(628.7)	(37.2)	5.9
(=) Net income	422.4	773.1	(350.7)	(45.4)	1,398.0	1,269.9	128.1	10.1
Earnings per share (R\$)*	0.62	1.13			2.05	1.86		

* Total shares = 683,509,869

Adjusted EBITDA Reconciliation (Non-accounting measures)

R\$ million

	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%	1H22	1H21	Var. (R\$)	%
Net income	422.4	773.1	(350.7)	(45.4)	1,398.0	1,269.9	128.1	10.1
Income tax and social contribution	167.3	374.9	(207.6)	(55.4)	665.9	628.7	37.2	5.9
Financial result	324.4	(248.8)	573.2	(230.4)	(15.7)	105.6	(121.3)	(114.9)
Other operating income (expenses), net	(2.4)	0.9	(3.3)	(366.7)	(4.9)	(9.8)	4.9	(50.0)
(=) Adjusted EBIT*	911.7	900.1	11.6	1.3	2,043.3	1,994.4	48.9	2.5
Depreciation and amortization	598.2	553.1	45.1	8.2	1,187.9	1,095.0	92.9	8.5
(=) Adjusted EBITDA**	1,509.9	1,453.2	56.7	3.9	3,231.2	3,089.4	141.8	4.6
(%) Adjusted EBITDA margin	28.7	31.6			31.9	33.3		

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

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

The net operating revenue, which considers construction revenue, totaled R\$ 5,265.4 million in 2Q22, up by 14.6% over 2Q21.

Costs and expenses, which consider construction costs, totaled R\$ 4,359.6 million, up by 17.8% over 2Q21.

Adjusted EBIT, of R\$ 911.7 million, increased by 1.3% over the R\$ 900.1 million recorded in 2Q21.

Adjusted EBITDA, of R\$ 1,509.9 million, increased by 3.9% over the R\$ 1,453.2 million recorded in 2Q21 (R\$ 6,514.4 million in the last 12 months).

Adjusted EBITDA margin was 28.7% in 2Q22, compared to the 31.6% reported in 2Q21 (32.0% in the last 12 months).

Excluding the effects of revenue and construction costs, the adjusted EBITDA margin reached 36.1% in 2Q22, compared to 40.0% in 2Q21 (40.2% in the last 12 months).

The Company recorded a net income of R\$ 422.4 million in 2Q22, compared to R\$ 773.1 million in 2Q21.

2. Revenue from sanitation services

The gross operating revenue from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 4,451.5 million in 2Q22, an increase of R\$ 570.3 million (+14.7%) over the R\$ 3,881.2 million recorded in 2Q21.

The main factors that led to the increase were:

- Average tariff adjustment of 7.0% since May 2021;
- Average tariff adjustment of 12.8% since May 2022;
- Higher average tariff due to the increase in the billed volume in the commercial and public categories; and
- Increase of 1.8% in the total billed volume.

3. Construction revenue

Construction revenue increased by R\$ 131.8 million (+12.9%) in 2Q22, due to higher investments made.

4. Billed volume

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

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER CUSTOMER CATEGORY - million m ³									
Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	2Q22	2Q21	%	2Q22	2Q21	%	2Q22	2Q21	%
Residential	465.9	468.4	(0.5)	406.7	406.5	-	872.6	874.9	(0.3)
Commercial	46.7	40.0	16.8	44.8	38.0	17.9	91.5	78.0	17.3
Industrial	8.7	8.6	1.2	9.5	9.3	2.2	18.2	17.9	1.7
Public	11.7	8.3	41.0	10.1	7.4	36.5	21.8	15.7	38.9
Total retail	533.0	525.3	1.5	471.1	461.2	2.1	1,004.1	986.5	1.8
Wholesale ⁽³⁾	12.1	12.5	(3.2)	4.1	3.7	10.8	16.2	16.2	-
Total	545.1	537.8	1.4	475.2	464.9	2.2	1,020.3	1,002.7	1.8

Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	1H22	1H21	%	1H22	1H21	%	1H22	1H21	%
Residential	935.2	946.7	(1.2)	813.4	817.5	(0.5)	1,748.6	1,764.2	(0.9)
Commercial	91.1	81.5	11.8	87.7	77.0	13.9	178.8	158.5	12.8
Industrial	17.0	17.1	(0.6)	18.7	17.9	4.5	35.7	35.0	2.0
Public	21.3	17.2	23.8	18.7	15.1	23.8	40.0	32.3	23.8
Total retail	1,064.6	1,062.5	0.2	938.5	927.5	1.2	2,003.1	1,990.0	0.7
Wholesale ⁽³⁾	24.2	25.7	(5.8)	9.9	7.6	30.3	34.1	33.3	2.4
Total	1,088.8	1,088.2	0.1	948.4	935.1	1.4	2,037.2	2,023.3	0.7

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER REGION - million m ³									
Region	Water			Sewage			Water + Sewage		
	2Q22	2Q21	%	2Q22	2Q21	%	2Q22	2Q21	%
Metropolitan	359.3	362.9	(1.0)	316.8	318.5	(0.5)	676.1	681.4	(0.8)
Regional ⁽²⁾	173.7	162.4	7.0	154.3	142.7	8.1	328.0	305.1	7.5

Total retail	533.0	525.3	1.5	471.1	461.2	2.1	1,004.1	986.5	1.8
Wholesale ⁽³⁾	12.1	12.5	(3.2)	4.1	3.7	10.8	16.2	16.2	-
Total	545.1	537.8	1.4	475.2	464.9	2.2	1,020.3	1,002.7	1.8
	Water			Sewage			Water + Sewage		
Region	1H22	1H21	%	1H22	1H21	%	1H22	1H21	%
Metropolitan	713.7	722.4	(1.2)	627.9	629.8	(0.3)	1,341.6	1,352.2	(0.8)
Regional ⁽²⁾	350.9	340.1	3.2	310.6	297.7	4.3	661.5	637.8	3.7
Total retail	1,064.6	1,062.5	0.2	938.5	927.5	1.2	2,003.1	1,990.0	0.7
Wholesale ⁽³⁾	24.2	25.7	(5.8)	9.9	7.6	30.3	34.1	33.3	2.4
Total	1,088.8	1,088.2	0.1	948.4	935.1	1.4	2,037.2	2,023.3	0.7

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

5. Costs, administrative & selling expenses and construction costs

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs increased by R\$ 659.6 million in 2Q22 (+17.8%). Excluding construction costs, the increase was R\$ 530.0 million (+19.6%).

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs as a percentage of net revenue were 82.8% in 2Q22, compared to 80.5% in 2Q21.

R\$ million

	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%	1H22	1H21	Var. (R\$)	%
Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations	776.0	678.3	97.7	14.4	1,444.2	1,299.8	144.4	11.1
General supplies	109.5	78.0	31.5	40.4	181.4	146.3	35.1	24.0
Treatment supplies	142.5	82.3	60.2	73.1	289.8	181.3	108.5	59.8
Services	599.4	480.2	119.2	24.8	1,111.4	984.1	127.3	12.9
Electricity	376.1	340.7	35.4	10.4	788.0	699.6	88.4	12.6
General expenses	356.7	325.7	31.0	9.5	635.8	584.6	51.2	8.8
Tax expenses	18.8	17.7	1.1	6.2	37.9	35.0	2.9	8.3
Subtotal	2,379.0	2,002.9	376.1	18.8	4,488.5	3,930.7	557.8	14.2
Depreciation and amortization	598.2	553.1	45.1	8.2	1,187.9	1,095.0	92.9	8.5
Allowance for doubtful accounts	252.9	144.1	108.8	75.5	430.6	265.3	165.3	62.3
Subtotal	851.1	697.2	153.9	22.1	1,618.5	1,360.3	258.2	19.0
Costs, administrative & selling expenses	3,230.1	2,700.1	530.0	19.6	6,107.0	5,291.0	816.0	15.4
Construction costs	1,129.5	999.9	129.6	13.0	1,997.0	2,000.2	(3.2)	(0.2)
Costs, adm & selling expenses, and construction costs	4,359.6	3,700.0	659.6	17.8	8,104.0	7,291.2	812.8	11.1
% of net revenue	82.8	80.5			80.0	78.6		

Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations

Increase of R\$ 97.7 million (+14.4%) in 2Q22, mainly due to the application of 1% referring to the Career and Salary Plan in February 2022, and an average salary adjustment of 12.9% in May 2022, partially offset by the 2.3% decline in the average number of employees.

General supplies

Increase of R\$ 31.5 million (+40.4%), mainly the:

- R\$ 9.5 million for the maintenance of water and sewage systems, connections, and networks;

- R\$ 8.2 million with fuel and lubricants, due to higher prices and an increased volume of field works in 2Q22 as a result of the cooling off of the COVID-19 pandemic; and
- R\$ 3.2 million with conservation of properties and facilities.

Treatment supplies

Increase of R\$ 60.2 million (+73.1%), mainly due to higher product prices and higher use of algacides, coagulants, and disinfectants in several Water Treatment Plants to maintain the quality of raw water.

Services

Service expenses totaled R\$ 599.4 million, an increase of R\$ 119.2 million (+24.8%) over the R\$ 480.2 million recorded in 2Q21. The main increases were:

- R\$ 18.8 million for the maintenance of water and sewage systems;
- R\$ 18.4 million with technical services, especially IT technical support;
- R\$ 17.8 million with paving and replacing of sidewalks;
- R\$ 15.1 million with surveillance;
- R\$ 13.3 million with customer service channels; and
- R\$ 5.8 million with conservation of properties and facilities.

Electricity

Electricity expenses totaled R\$ 376.1 million in 2Q22, an increase of R\$ 35.4 million (+10.4%) over the R\$ 340.7 million recorded in 2Q21. The Free Market Tariffs (ACL) accounted for 49.3% of total expenses in 2Q22 (51.0% in 2Q21) while the Regulated Market Tariffs (ACR) accounted for 50.7% (49.0% in 2Q21).

The main factors that contributed to this variation were:

- Average increase of 6.6% in ACL prices (includes Grid Market Tariffs - TUSD), with a 3.7% decrease in consumption; and
- Average increase of 28.8% in ACR tariffs, with a 20.0% decrease in consumption.

General expenses

Increase of R\$ 31.0 million (+9.5%), totaling R\$ 356.7 million in 2Q22, compared to the R\$ 325.7 million recorded in 2Q21, mainly from the higher provision for transfer to the Municipal Funds for Environmental Sanitation and Infrastructure, of R\$ 23.7 million.

Expenses with municipal transfers totaled R\$ 172.2 million in 2Q22, compared to the R\$ 148.6 million reported in 2Q21 (+15.9%), mainly due to higher operating revenue reported in 2Q22.

Depreciation and amortization

The R\$ 45.1 million increase (+8.2%) was due to the beginning of operations of intangible assets, totaling R\$ 3.7 billion.

Allowance for doubtful accounts

Increase of R\$ 108.8 million, from R\$ 144.1 million in 2Q21 to R\$ 252.9 million in 2Q22, due to higher provisioning arising from the increase in delinquency in 2Q22.

6. Financial result

	<i>R\$ million</i>			
	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses, net of income	(157.2)	(134.9)	(22.3)	16.5
Monetary and exchange variations, net	(167.2)	383.7	(550.9)	(143.6)
Financial Result	(324.4)	248.8	(573.2)	(230.4)

Financial expenses, net of revenue

	<i>R\$ million</i>			
	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses				
Interest and charges on domestic loans and financing	(215.8)	(106.6)	(109.2)	102.4
Interest and charges on international loans and financing	(9.8)	(10.4)	0.6	(5.8)
Other financial expenses	(92.7)	(74.8)	(17.9)	23.9
Total financial expenses	(318.3)	(191.8)	(126.5)	66.0
Financial revenue	161.1	56.9	104.2	183.1
Financial expenses, net of revenue	(157.2)	(134.9)	(22.3)	16.5

The main impacts resulted from:

- Increase of R\$ 109.2 million in interest and charges on domestic loans and financing, mainly due to: (i) higher interest on debentures, of R\$ 63.8 million, mainly from the proceeds of the 28th, 29th, and 30th issuances; and (ii) rise in the average DI rate (from 3.24% in 2Q21 to 12.38% in 2Q22), which impacted interest on several domestic borrowings;
- Increase of R\$ 17.9 million in other financial expenses, mostly due to higher recognition of interest on lawsuits in 2Q22; and
- Increase of R\$ 104.2 million in financial revenues, mainly on financial investments in 2Q22, as a result of the higher average DI rate.

Monetary and exchange variation, net

	<i>R\$ million</i>			
	2Q22	2Q21	Var. (R\$)	%
Monetary and exchange variations on liabilities				
Monetary variations on loans and financing	(91.3)	(43.0)	(48.3)	112.3
Exchange variations on loans and financing	(64.8)	442.3	(507.1)	(114.7)
Other monetary variations	(80.1)	(52.2)	(27.9)	53.4
Total monetary and exchange variations on liabilities	(236.2)	347.1	(583.3)	(168.0)
Monetary and exchange variations on assets	69.0	36.6	32.4	88.5
Monetary and exchange variations, net	(167.2)	383.7	(550.9)	(143.6)

The effect of net monetary and exchange variations was R\$ 550.9 million in 2Q22, higher than in 2Q21, mainly from:

- R\$ 48.3 million increase in monetary variations on loans and financing, due to the rise in the Amplified Consumer Price Index (IPCA) (from 1.68% in 2Q21 to 2.22% in 2Q22), and the 29th issuance of debenture;

- R\$ 507.1 million increase in exchange variations on loans and financing, due to the appreciation of the U.S. dollar and the depreciation of the Yen against the Real in 2Q22 (10.6% and -1.1%, respectively), when compared to the depreciation recorded in both currencies in 2Q21 (-12.2% and -12.6%, respectively);
- R\$ 27.9 million increase in other monetary variations, due to: (i) higher monetary variation on lawsuits, of R\$ 17.7 million; and (ii) higher monetary variation on asset leases, of R\$ 8.1 million, due to the rise of Consumer Price Index (IPC) in the quarter; and
- Increase of R\$ 32.4 million in monetary and exchange variation on assets, mainly due to higher adjustments on installment payment agreements and overdue invoices in 2Q22.

7. Income tax and social contribution

The R\$ 207.6 million decrease in 2Q22 was mainly due to:

- Higher costs and expenses, of R\$ 530.0 million;
- Negative exchange variation, of R\$ 507.1 million, from revenue of R\$ 442.3 million in 2Q21 to an expense of R\$ 64.8 million in 2Q22; and
- Higher net operating revenue, of R\$ 669.5 million.

8. Indicators

a) Operating

Operating indicators*	2Q22	2Q21	%
Water connections ⁽¹⁾	9,916	10,174	(2.5)
Sewage connections ⁽¹⁾	8,500	8,608	(1.3)
Population directly served - water ⁽²⁾	27.8	27.6	0.7
Population directly served - sewage ⁽²⁾	24.6	24.5	0.4
Number of employees	12,381	12,667	(2.3)

1. Total connections, active and inactive, in thousand units at the end of the period. Excludes Mauá
2. In million inhabitants, at the end of the period. Excludes wholesale

* Not reviewed by external auditors

b) Economic

Economic variables at the end of the quarter*	2Q22	2Q21
Amplified Consumer Price Index ⁽¹⁾	2.22	1.68
National Consumer Price Index ⁽¹⁾	2.12	1.95
Consumer Price Index ⁽¹⁾	2.33	1.67
Interbank Deposit Certificate ⁽²⁾	12.38	3.24
U.S. dollar ⁽³⁾	5.2380	5.0022
Yen ⁽³⁾	0.03860	0.04505

1. Accrued in the quarter (%)
2. Average rate in the quarter (%)
3. Ptax sale rate on the last day

* Not reviewed by external auditors

9. Loans and financing

On July 15 and 26, 2022, Sabesp raised R\$ 466 million and R\$ 760 million referring to the financing contracts executed with IDB Invest and International Finance Corporation - IFC, respectively.

The funds from IDB Invest will be used for expansion works of the sanitation system in the Metropolitan Region of São Paulo to support Sabesp's counterpart in the IDB financing for Stage IV of the Tietê Project. The total financing term is 14.5 years and it has a grace period of one year.

The funds from IFC will be used for works in the New Pinheiros River, a state program to expand sewage collection and treatment in the basin, aiming at the river's clean-up by December 2022, as well as to improve water and sewage systems in coastal municipalities of the São Paulo State. The funds will also be used for the construction of a new water main in the São Lourenço System, in Greater São Paulo. Under the financing, Sabesp, in partnership with IFC, is carrying out the first blue loan transaction of Latin America, which consists of an innovative instrument by which the funds raised are certified and monitored to ensure the sustainable use of resources for economic growth and livelihood improvements, preserving the health of oceans and rivers. The total financing term is 10.5 years and it has a grace period of up to one year.

R\$ thousand

INSTITUTION	DEBT PROFILE							TOTAL	% of total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 onwards		
Local Currency									
Debentures	59,586	739,210	1,073,347	1,203,403	1,092,291	1,709,755	2,108,794	7,986,386	45
Caixa Econômica Federal	51,260	97,083	96,530	102,565	108,980	115,784	936,957	1,509,159	9
BNDES	105,137	203,541	196,851	176,661	166,842	154,365	282,845	1,286,242	7
IDB 2202	90,674	181,349	181,349	181,349	181,349	181,349	1,438,136	2,435,555	14
IDB INVEST	18,670	37,340	39,550	44,300	106,390	108,728	554,424	909,402	5
Lease ⁽¹⁾	34,693	46,969	13,308	8,360	3,786	619	-	107,735	1
Leasing (others) ⁽²⁾	40,854	43,405	46,111	35,905	31,352	34,406	146,642	378,675	2
Others	2,964	6,228	2,966	2,734	141	-	-	15,033	-
Interest and other charges	393,324	10,037	-	-	-	-	-	403,361	2
Total in Local Currency	797,162	1,365,162	1,650,012	1,755,277	1,691,131	2,305,006	5,467,798	15,031,548	85
Foreign Currency									
IDB	26,918	53,837	53,837	60,649	13,624	13,624	207,457	429,946	2
IBRD	15,923	31,845	31,845	31,845	31,845	31,845	204,531	379,679	2
JICA	82,813	165,625	165,625	165,625	165,625	165,625	920,379	1,831,317	10
IDB 1983AB	-	39,910	-	-	-	-	-	39,910	1
Interest and other charges	14,204	-	-	-	-	-	-	14,204	-
Total in Foreign Currency	139,858	291,217	251,307	258,119	211,094	211,094	1,332,367	2,695,056	15
Total	937,020	1,656,379	1,901,319	2,013,396	1,902,225	2,516,100	6,800,165	17,726,604	100

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

Covenants

The table below shows the most restrictive clauses in 2Q22:

	Covenants
Adjusted EBITDA / Adjusted Financial Expenses	Equal to or higher than 2.80
EBITDA / Financial Expenses Paid	Equal to or higher than 2.35
Adjusted Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.80
Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.50

Total Adjusted Debt / Adjusted EBITDA	Lower than 3.65
Other Onerous Debt ⁽¹⁾ / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 1.30
Adjusted Current Ratio	Higher than 1.00

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

As of June 30, 2022, the Company had met the requirements of its borrowing and financing agreements.

10. CAPEX

Investments totaled R\$ 1,240.1 million in 2Q22, presented as additions in the notes to the Quarterly Information under Contract Asset, Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment, of R\$ 1,213.1 million, R\$ 12.8 million, and R\$ 14.2 million, respectively. Cash disbursed referring to the Company's investments, including from previous periods, totaled R\$ 857.2 million.

The table below shows investments in the 2Q22 broken down by water, sewage, and region:

	<i>R\$ million</i>		
Investment	Water	Sewage	Total
Metropolitan Region	423.8	480.9	904.7
Regional Systems	164.2	171.2	335.4
Total	588.0	652.1	1,240.1



Conference

Conference (with simultaneous translation into English):

August 16, 2022 – Tuesday

10:00 a.m. (US EST) / 11:00 a.m. (Brasília time)

[Click here](#) for the webcast

For more information, please contact:

Investor Relations

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

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

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

Income Statement

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	2Q22	2Q21
Net Operating Income	5,265,400	4,595,919
Operating Costs	(3,531,903)	(3,063,427)
Gross Profit	1,733,497	1,532,492
Operating Expenses		
Selling	(233,525)	(199,661)
Estimated losses with doubtful accounts	(252,932)	(144,101)
Administrative expenses	(341,202)	(292,774)
Other operating revenue (expenses), net	2,351	(899)
Operating Income Before Shareholdings	908,189	895,057
Equity Result	5,923	4,161
Earnings Before Financial Results, net	914,112	899,218
Financial, net	(261,419)	(192,649)
Exchange gain (loss), net	(62,955)	441,462
Earnings before Income Tax and Social Contribution	589,738	1,148,031
Income Tax and Social Contribution		
Current	(180,174)	(374,219)
Deferred	12,894	(760)
Net Income for the period	422,458	773,052
Registered common shares ('000)	683,509	683,509
Earnings per shares - R\$ (per share)	0.62	1.13
Depreciation and Amortization	(598,165)	(553,055)
Adjusted EBITDA	1,509,926	1,453,172
% over net revenue	28.7%	31.6%

Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
ASSETS	06/30/2022	12/31/2021
Current assets		
Cash and cash equivalents	643,569	717,929
Financial investments	1,967,901	2,433,385
Trade receivables	2,861,512	2,695,077
Related parties and transactions	206,492	173,657
Inventories	122,879	113,506
Restricted cash	31,592	28,467
Current recoverable taxes	287,213	276,104
Other assets	88,557	64,873
Total current assets	6,209,715	6,502,998
Noncurrent assets		
Trade receivables	254,712	223,234
Related parties and transactions	648,143	644,895
Escrow deposits	155,592	141,667
National Water and Sanitation Agency – ANA	16,566	20,666
Other assets	163,214	161,369
Equity investments	86,991	79,437
Investment properties	46,102	46,126
Contract assets	9,007,636	8,550,102
Intangible assets	37,067,139	36,503,834
Property, plant and equipment	297,228	291,157
Total noncurrent assets	47,743,323	46,662,487
Total assets	53,953,038	53,165,485
LIABILITIES AND EQUITY	06/30/2022	12/31/2021
Current liabilities		
Trade payables	311,737	236,763
Borrowings and financing	1,789,406	1,830,617
Accrued payroll and related charges	459,173	426,616
Taxes and contributions	201,555	257,130
Dividends and interest on capital payable	576	548,006
Provisions	863,116	809,821
Services payable	581,437	469,027
Public-Private Partnership – PPP	165,597	142,757
Program Contract Commitments	99,973	77,652
Other liabilities	303,144	294,538
Total current liabilities	4,775,714	5,092,927
Noncurrent liabilities		
Borrowings and financing	15,937,198	15,893,219
Deferred income tax and social contribution	280,003	283,739

Earnings Results 2022



Deferred Cofins and Pasep	160,677	159,456
Provisions	644,764	638,672
Pension obligations	2,305,323	2,321,662
Public-Private Partnership – PPP	2,824,281	2,917,428
Program Contract Commitments	12,760	44,995
Other liabilities	738,092	881,528
Total noncurrent liabilities	22,903,098	23,140,699
Total liabilities	27,678,812	28,233,626
Equity		
Paid-up capital	15,000,000	15,000,000
Profit reserve	9,829,855	9,885,485
Other comprehensive income	46,374	46,374
Retained earnings	1,397,997	-
Total equity	26,274,226	24,931,859
Total equity and liabilities	53,953,038	53,165,485

Cash Flow

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021
Cash flow from operating activities		
Profit before income tax and social contribution	2,063,940	1,898,646
Adjustment for Net income reconciliation:		
Depreciation and amortization	1,187,911	1,095,106
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	6,132	4,961
Allowance for doubtful accounts	430,626	265,152
Provision and inflation adjustment	196,108	111,294
Interest calculated on loans and financing payable	467,713	290,429
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	(367,162)	(209,361)
Interest and inflation adjustment losses	16,962	18,805
Interest and inflation adjustment gains	(23,479)	(51,190)
Financial charges from customers	(192,460)	(175,324)
Margin on intangible assets arising from concession	(45,930)	(46,005)
Provision for Consent Decree (TAC) and Knowledge retention program (KRP)	(650)	3,214
Equity result	(11,506)	(12,215)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	245,923	225,623
Provision from São Paulo agreement	277,747	128,265
Pension obligations	94,333	90,730
Other adjustments	7,639	(19,510)
	4,353,847	3,618,620
Changes in assets		
Trade accounts receivable	(430,272)	(167,184)
Accounts receivable from related parties	(13,148)	25,505
Inventories	(9,373)	(4,018)
Recoverable taxes	(11,109)	(678,601)
Escrow deposits	3,418	30,732
Other assets	(17,477)	4,763
Changes in liabilities		
Trade payables and contractors	(223,755)	(242,244)
Services payable	(165,337)	(85,480)
Accrued payroll and related charges	33,207	3,974
Taxes and contributions payable	(64,599)	665,664
Deferred Cofins/Pasep	1,221	3,156
Provisions	(136,721)	(89,656)
Pension obligations	(110,672)	(100,547)
Other liabilities	(209,921)	(24,973)
Cash generated from operations	2,999,309	2,959,711
Interest paid	(574,784)	(312,268)
Income tax and contribution paid	(660,655)	(674,414)
Net cash generated from operating activities	1,763,870	1,973,029
Cash flows from investing activities		

Acquisition of contract assets and intangible assets	(1,494,633)	(1,472,725)
Restricted cash	(3,125)	7,792
Financial investments	442,878	730,905
Purchases of tangible assets	(22,800)	(12,873)
Net cash used in investing activities	(1,077,680)	(746,901)
Cash flow from financing activities		
Loans and financing		
Proceeds from loans	1,181,233	141,922
Repayments of loans	(1,007,862)	(915,804)
Payment of interest on shareholders' equity	(603,541)	(254,218)
Public-Private Partnership – PPP	(316,230)	(288,603)
Program Contract Commitments	(14,150)	(55,894)
Net cash used in financing activities	(760,550)	(1,372,597)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(74,360)	(146,469)
Represented by:		
Cash and cash equivalents at beginning of the year	717,929	396,401
Cash and cash equivalents at end of the year	643,569	249,932
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(74,360)	(146,469)