

# 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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	80
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	81
---	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	83
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	84
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	85
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>683.509.869</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	50.906.743	50.418.636
1.01	Ativo Circulante	6.279.873	6.440.838
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	864.482	396.401
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.643.939	3.411.146
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	2.643.939	3.411.146
1.01.03	Contas a Receber	2.429.969	2.372.083
1.01.03.01	Clientes	2.264.723	2.204.029
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	165.246	168.054
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	165.246	168.054
1.01.04	Estoques	105.934	104.848
1.01.06	Tributos a Recuperar	59.258	22.672
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	59.258	22.672
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	176.291	133.688
1.01.08.03	Outros	176.291	133.688
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	36.091	35.742
1.01.08.03.20	Outros Ativos	140.200	97.946
1.02	Ativo Não Circulante	44.626.870	43.977.798
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.540.770	9.194.281
1.02.01.04	Contas a Receber	268.809	246.957
1.02.01.04.01	Clientes	268.809	246.957
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	638.533	638.591
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	638.533	638.591
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.633.428	8.308.733
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	156.005	164.942
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	26.309	26.463
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.298.003	7.969.164
1.02.01.10.20	Outros Ativos	153.111	148.164
1.02.02	Investimentos	117.733	109.691
1.02.02.01	Participações Societárias	71.471	63.417
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	65.372	57.318
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.262	46.274
1.02.03	Imobilizado	269.467	268.251
1.02.04	Intangível	34.698.900	34.405.575
1.02.04.01	Intangíveis	34.698.900	34.405.575
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.200.211	1.218.440
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	17.724.389	17.731.230
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	15.138.986	14.872.604
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	543.297	540.625
1.02.04.01.05	Direito de Uso	92.017	42.676

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	50.906.743	50.418.636
2.01	Passivo Circulante	6.203.068	5.900.130
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	338.355	410.943
2.01.01.01	Obrigações Sociais	25.897	48.198
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	312.458	362.745
2.01.02	Fornecedores	250.019	263.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	250.019	263.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	255.017	266.819
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	250.770	258.902
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	92.596	69.041
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	78.227	93.601
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	36.479	37.599
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	43.468	58.661
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.247	7.917
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.225.699	3.034.449
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.079.416	1.016.356
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	715.774	656.712
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	363.642	359.644
2.01.04.02	Debêntures	2.056.696	1.952.670
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	89.587	65.423
2.01.05	Outras Obrigações	1.380.113	1.163.969
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	626	626
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	626	626
2.01.05.02	Outros	1.379.487	1.163.343
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	231.611	231.611
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	617.713	453.750
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	41.374	40.514
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	151.273	162.541
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	150.407	130.207
2.01.05.02.09	Indenizações	8.460	8.969
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	178.649	135.751
2.01.06	Provisões	753.865	760.209
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	191.077	187.193
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	26.582	26.281
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	89.605	88.475
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	74.890	72.437
2.01.06.02	Outras Provisões	562.788	573.016
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	18.056	26.299
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	145.413	140.093
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	399.319	406.624
2.02	Passivo Não Circulante	21.413.113	21.724.802
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.793.723	14.224.175
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.965.051	9.136.552
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.776.327	5.948.334
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	3.188.724	3.188.218
2.02.01.02	Debêntures	4.393.861	4.678.427

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	434.811	409.196
2.02.02	Outras Obrigações	6.806.743	6.687.818
2.02.02.02	Outros	6.806.743	6.687.818
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.865.195	2.868.594
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	40.575	68.939
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.995.918	3.045.066
2.02.02.02.07	Indenizações	27.633	27.765
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	2.674	1.007
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	152.353	149.444
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	722.395	527.003
2.02.03	Tributos Diferidos	290.990	320.716
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	290.990	320.716
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	290.990	320.716
2.02.04	Provisões	521.657	492.093
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	269.578	255.030
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	35.618	30.987
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	224.067	212.902
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	9.893	11.141
2.02.04.02	Outras Provisões	252.079	237.063
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	242.311	223.252
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	9.170	10.059
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	598	3.752
2.03	Patrimônio Líquido	23.290.562	22.793.704
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	8.194.706	8.194.706
2.03.04.01	Reserva Legal	1.417.072	1.417.072
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	26.376	26.376
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	6.751.258	6.751.258
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	496.858	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-401.002	-401.002

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.677.417	4.042.350
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.048.043	-2.422.012
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.047.745	-1.913.247
3.02.02	Custos de Construção	-1.000.298	-508.765
3.03	Resultado Bruto	1.629.374	1.620.338
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-524.389	-617.310
3.04.01	Despesas com Vendas	-315.844	-339.459
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-194.793	-181.970
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-121.051	-157.489
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-227.275	-284.179
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.796	10.039
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	12.201	11.056
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-4.405	-1.017
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	2.880	-7.286
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.054	3.575
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.104.985	1.003.028
3.06	Resultado Financeiro	-354.370	-1.980.285
3.06.01	Receitas Financeiras	111.458	100.156
3.06.01.01	Receitas Financeiras	116.425	103.809
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	447	1.224
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-5.414	-4.877
3.06.02	Despesas Financeiras	-465.828	-2.080.441
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-328.249	-283.905
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	-137.579	-1.796.536
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	750.615	-977.257
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-253.757	319.311
3.08.01	Corrente	-283.483	232.724
3.08.02	Diferido	29.726	86.587
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	496.858	-657.946
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	496.858	-657.946
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,72692	-0,9626
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,72692	-0,9626

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	496.858	-657.946
4.03	Resultado Abrangente do Período	496.858	-657.946

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.044.513	1.188.528
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.828.236	1.776.101
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	750.615	-977.257
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	55.284	78.706
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-99.148	-197.496
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	2.938	5.407
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	542.052	483.569
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	148.608	138.770
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	189.970	1.814.857
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	10.361	10.563
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-33.753	-6.585
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	121.051	157.489
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	3.095	-490
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-8.054	-3.575
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária PPP	114.662	112.685
6.01.01.15	Outros Ajustes	-32.956	-6.112
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	41.153	120.419
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-23.007	-12.655
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	45.365	57.806
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-295.433	-394.490
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-103.667	85.760
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	13.678	34.075
6.01.02.03	Estoques	-1.086	2.555
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-320.069	-12.084
6.01.02.05	Outros Ativos	-9.332	-37.128
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	16.760	-2.730
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-142.979	-239.274
6.01.02.09	Salários, Encargos e Contribuições Sociais	-75.683	8.309
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-48.764	-52.052
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	281.307	-77.718
6.01.02.12	Serviços a Pagar	122.810	37.684
6.01.02.13	Outras Obrigações	747	-81.271
6.01.02.14	Provisões	-32.064	-62.456
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	2.909	1.840
6.01.03	Outros	-488.290	-193.083
6.01.03.01	Juros Pagos	-195.181	-193.083
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-293.109	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	121.939	-403.505
6.02.01	Aquisição de Intangíveis	-650.920	-393.573
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-8.335	-9.587
6.02.04	Caixa Restrito	-349	-345
6.02.07	Aplicações Financeiras	781.543	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-698.371	-714.867
6.03.01	Captações	57.511	29.792
6.03.02	Amortizações	-568.349	-580.229
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-143.610	-133.965
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-43.923	-30.465
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	468.081	70.156
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	396.401	2.253.210
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	864.482	2.323.366

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	496.858	0	496.858
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	496.858	0	496.858
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	8.194.706	496.858	-401.002	23.290.562

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-657.946	0	-657.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-657.946	0	-657.946
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	7.547.954	-657.946	-912.171	20.977.837

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020</b>
7.01	Receitas	4.851.677	4.178.865
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.937.222	3.803.878
7.01.02	Outras Receitas	12.201	11.056
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.023.305	521.420
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-121.051	-157.489
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.213.012	-1.571.533
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.956.218	-1.273.809
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-259.675	-290.438
7.02.04	Outros	2.881	-7.286
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.638.665	2.607.332
7.04	Retenções	-542.052	-483.569
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-542.052	-483.569
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.096.613	2.123.763
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	124.926	108.608
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.054	3.575
7.06.02	Receitas Financeiras	116.872	105.033
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.221.539	2.232.371
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.221.539	2.232.371
7.08.01	Pessoal	560.180	613.926
7.08.01.01	Remuneração Direta	395.334	424.388
7.08.01.02	Benefícios	135.489	153.515
7.08.01.03	F.G.T.S.	29.357	36.023
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	692.278	120.651
7.08.02.01	Federais	633.647	68.333
7.08.02.02	Estaduais	43.166	38.819
7.08.02.03	Municipais	15.465	13.499
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	472.223	2.155.740
7.08.03.01	Juros	465.829	2.151.496
7.08.03.02	Aluguéis	6.394	4.244
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	496.858	-657.946
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	496.858	-657.946

## Comentário do Desempenho

### 1. Destaques

No 1T21 houve um lucro de R\$ 496,9 milhões, ante um prejuízo de R\$ 657,9 milhões no 1T20, representando uma variação positiva de R\$ 1.154,8 milhões ou 175,5%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.636,4 milhões, com acréscimo de R\$ 152,6 milhões sobre os R\$ 1.483,8 milhões apresentados no 1T20, uma variação de 10,3%.

Os principais fatores foram:

#### (a) Operação no município de Mauá

Em junho de 2020 a Companhia firmou acordo com o município de Mauá, iniciando a operação em novembro. A operação no município trouxe um aumento de R\$ 23,1 milhões na receita de serviços de saneamento e de R\$ 9,0 milhões nas despesas, conforme demonstrado a seguir:

Impactos de Mauá (em milhões)			Variação
	1T21	1T20	R\$
Receita no atacado <sup>(1)</sup>	-	0,2	(0,2)
Receita no varejo <sup>(2)</sup>	23,3	-	23,3
<b>(=) Total da receita de serviços de saneamento</b>	<b>23,3</b>	<b>0,2</b>	<b>23,1</b>
COFINS e PASEP	(1,7)	(0,0)	(1,7)
<b>(=) Receita líquida</b>	<b>21,6</b>	<b>0,2</b>	<b>21,4</b>
Custos e despesas <sup>(3)</sup>	(9,0)	-	(9,0)
<b>(=) Total da despesa</b>	<b>(9,0)</b>	<b>-</b>	<b>(9,0)</b>
<b>(=) Efeito líquido</b>	<b>12,6</b>	<b>0,2</b>	<b>12,4</b>

(1) Receita referente ao fornecimento no atacado, cujo faturamento total foi de R\$ 20,2 milhões no 1T20.

(2) Receita referente ao faturamento pela operação no varejo.

(3) Custos e despesas relacionados à operação (não inclui custos e despesas indiretos).

#### (b) Redução dos efeitos da instabilidade econômica agravada pela pandemia da COVID-19

A instabilidade econômica, agravada pelo início da COVID-19, ocasionou forte valorização do dólar e do iene frente ao real no 1T20, afetando consideravelmente as despesas financeiras sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira. Já no 1T21, houve uma despesa com variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 137,6 milhões, um decréscimo de R\$ 1.658,9 milhões sobre os R\$ 1.796,5 milhões do 1T20.

Além disso, no 1T21 houve uma redução de R\$ 36,4 milhões na estimativa de perdas com créditos de liquidação duvidosa, passando de R\$ 157,5 milhões no 1T20 para R\$ 121,1 milhões no 1T21.

#### (c) Redução da exposição cambial

Em 28 de abril de 2020, a Companhia concluiu a conversão da dívida com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões, visando reduzir a exposição cambial.

Em 30 de setembro de 2020 foi realizada a amortização antecipada do Eurobônus, que vencia em dezembro de 2020, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões).

Como resultado, principalmente dessas ações, a dívida atrelada ao dólar norte-americano reduziu em 84,2%, passando de US\$ 1.027,7 milhões em 31 de março de 2020 para US\$ 162,5 milhões em 31 de março de 2021.

Do total do endividamento, a dívida em moeda estrangeira representava 21% em março de 2021 (55% em março de 2020).

## Comentário do Desempenho

### 2. Resultado do período

R\$ milhões

	1T21	1T20	Variação	
			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	3.937,2	3.803,9	133,3	3,5
Receita de construção	1.023,3	521,4	501,9	96,3
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(283,1)	(282,9)	(0,2)	0,1
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>4.677,4</b>	<b>4.042,4</b>	<b>635,0</b>	<b>15,7</b>
Custos e despesas	(2.590,9)	(2.536,9)	(54,0)	2,1
Custos de construção	(1.000,3)	(508,8)	(491,5)	96,6
Resultado da equivalência patrimonial	8,1	3,6	4,5	125,0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	10,7	2,8	7,9	282,1
<b>(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS</b>	<b>1.105,0</b>	<b>1.003,1</b>	<b>101,9</b>	<b>10,2</b>
Resultado financeiro	(354,4)	(1.980,3)	1.625,9	(82,1)
<b>(=) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>750,6</b>	<b>(977,2)</b>	<b>1.727,8</b>	<b>(176,8)</b>
Imposto de renda e contribuição social	(253,7)	319,3	(573,0)	(179,5)
<b>(=) Lucro (prejuízo) líquido</b>	<b>496,9</b>	<b>(657,9)</b>	<b>1.154,8</b>	<b>(175,5)</b>
Lucro (prejuízo) por ação (R\$) *	0,73	(0,96)		

(\*) Quantidade de ações = 683.509.869

### Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	1T21	1T20	Variação	
			R\$	%
Lucro (prejuízo) líquido	496,9	(657,9)	1.154,8	(175,5)
Imposto de renda e contribuição social	253,7	(319,3)	573,0	(179,5)
Resultado financeiro	354,4	1.980,3	(1.625,9)	(82,1)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(10,7)	(2,8)	(7,9)	282,1
<b>(=) EBIT ajustado*</b>	<b>1.094,3</b>	<b>1.000,3</b>	<b>94,0</b>	<b>9,4</b>
Depreciação e amortização	542,1	483,5	58,6	12,1
<b>(=) EBITDA Ajustado**</b>	<b>1.636,4</b>	<b>1.483,8</b>	<b>152,6</b>	<b>10,3</b>
(%) Margem EBITDA ajustada	35,0	36,7		

\* 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 1T21, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 4.677,4 milhões, um acréscimo de 15,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.591,2 milhões, um acréscimo de 17,9% quando comparados ao 1T20.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.094,3 milhões, aumentou 9,4% em relação aos R\$ 1.000,3 milhões apresentados no 1T20.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.636,4 milhões, aumentou 10,3% em relação aos R\$ 1.483,8 milhões apresentados no 1T20 (R\$ 6.574,3 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada atingiu 35,0% no 1T21, ante 36,7% no 1T20 (35,7% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 44,2% no 1T21, ante 41,8% no 1T20 (45,6% nos últimos 12 meses).

No 1T21 houve um lucro de R\$ 496,9 milhões, ante um prejuízo de R\$ 657,9 milhões no 1T20.

## Comentário do Desempenho

### 3. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, no montante de R\$ 3.937,2 milhões, a qual não considera a receita de construção, apresentou um acréscimo de R\$ 133,3 milhões ou 3,5%, quando comparada aos R\$ 3.803,9 milhões totalizados no 1T20.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário de 3,4% desde agosto de 2020;
- Aumento de 2,6% no volume faturado total, excluindo os efeitos de Mauá; e
- Início da operação de água no varejo no município de Mauá em novembro de 2020, com impacto de R\$ 23,1 milhões na receita de serviços de saneamento do 1T21.

### 4. Receita de construção

No 1T21, a receita de construção aumentou R\$ 501,9 milhões ou 96,3%, quando comparada ao mesmo período do ano anterior. Esta variação deve-se, sobretudo, ao maior investimento efetuado na construção de ativos.

## Comentário do Desempenho

### 5. Volume faturado

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

VOLUME FATURADO <sup>(1)</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m <sup>3</sup>									
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T21	1T20	Var. %	1T21	1T20	Var. %	1T21	1T20	Var. %
Residencial	473,1	453,7	4,3	411,0	392,5	4,7	884,1	846,2	4,5
Comercial	41,3	44,8	(7,8)	39,0	43,6	(10,6)	80,3	88,4	(9,2)
Industrial	8,3	8,2	1,2	8,5	10,0	(15,0)	16,8	18,2	(7,7)
Pública	8,9	10,5	(15,2)	7,7	9,4	(18,1)	16,6	19,9	(16,6)
<b>Total varejo</b>	<b>531,6</b>	<b>517,2</b>	<b>2,8</b>	<b>466,2</b>	<b>455,5</b>	<b>2,3</b>	<b>997,8</b>	<b>972,7</b>	<b>2,6</b>
Atacado <sup>(3)</sup>	13,2	12,4	6,5	3,9	4,0	(2,5)	17,1	16,4	4,3
<b>Subtotal</b>	<b>544,8</b>	<b>529,6</b>	<b>2,9</b>	<b>470,1</b>	<b>459,5</b>	<b>2,3</b>	<b>1.014,9</b>	<b>989,1</b>	<b>2,6</b>
Mauá <sup>(4)</sup>	5,6	8,8	(36,4)	-	-	-	5,6	8,8	(36,4)
<b>Total Geral</b>	<b>550,4</b>	<b>538,4</b>	<b>2,2</b>	<b>470,1</b>	<b>459,5</b>	<b>2,3</b>	<b>1.020,5</b>	<b>997,9</b>	<b>2,3</b>
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
VOLUME FATURADO <sup>(1)</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m <sup>3</sup>									
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T21	1T20	Var. %	1T21	1T20	Var. %	1T21	1T20	Var. %
Metropolitana	353,9	345,0	2,6	311,2	304,4	2,2	665,1	649,4	2,4
Regional <sup>(2)</sup>	177,7	172,2	3,2	155,0	151,1	2,6	332,7	323,3	2,9
<b>Total varejo</b>	<b>531,6</b>	<b>517,2</b>	<b>2,8</b>	<b>466,2</b>	<b>455,5</b>	<b>2,3</b>	<b>997,8</b>	<b>972,7</b>	<b>2,6</b>
Atacado <sup>(3)</sup>	13,2	12,4	6,5	3,9	4,0	(2,5)	17,1	16,4	4,3
<b>Subtotal</b>	<b>544,8</b>	<b>529,6</b>	<b>2,9</b>	<b>470,1</b>	<b>459,5</b>	<b>2,3</b>	<b>1.014,9</b>	<b>989,1</b>	<b>2,6</b>
Mauá <sup>(4)</sup>	5,6	8,8	(36,4)	-	-	-	5,6	8,8	(36,4)
<b>Total Geral</b>	<b>550,4</b>	<b>538,4</b>	<b>2,2</b>	<b>470,1</b>	<b>459,5</b>	<b>2,3</b>	<b>1.020,5</b>	<b>997,9</b>	<b>2,3</b>

(1) Não revisado pelos auditores externos

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

(3) No atacado estão inclusos os volumes de água de reuso e esgotos não domésticos

(4) Volume faturado no varejo no 1T21 e no atacado no 1T20

## Comentário do Desempenho

### 6. Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 545,5 milhões no 1T21 (17,9%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 54,0 milhões (2,1%). A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 76,8% no 1T21, ante 75,3% no 1T20.

R\$ milhões

	1T21	1T20	Variação	
			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	621,4	677,8	(56,4)	(8,3)
Materiais gerais	68,3	65,7	2,6	4,0
Materiais de tratamento	98,9	93,8	5,1	5,4
Serviços	503,9	424,1	79,8	18,8
Energia elétrica	358,9	326,5	32,4	9,9
Despesas gerais	258,9	292,4	(33,5)	(11,5)
Despesas fiscais	17,4	15,6	1,8	11,5
<b>Subtotal</b>	<b>1.927,7</b>	<b>1.895,9</b>	<b>31,8</b>	<b>1,7</b>
Depreciação e amortização	542,1	483,5	58,6	12,1
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	121,1	157,5	(36,4)	(23,1)
<b>Subtotal</b>	<b>663,2</b>	<b>641,0</b>	<b>22,2</b>	<b>3,5</b>
<b>Custos, despesas administrativas e comerciais</b>	<b>2.590,9</b>	<b>2.536,9</b>	<b>54,0</b>	<b>2,1</b>
Custos de construção	1.000,3	508,8	491,5	96,6
<b>Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção</b>	<b>3.591,2</b>	<b>3.045,7</b>	<b>545,5</b>	<b>17,9</b>
% sobre a receita líquida	76,8	75,3		

#### Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 1T21, houve um decréscimo de R\$ 56,4 milhões ou 8,3%, devido aos seguintes fatores:

- R\$ 32,2 milhões, em grande parte pela redução de 8,5% na quantidade de empregados, ocasionada pelos desligamentos do Programa de Retenção do Conhecimento, atenuada pela aplicação, desde fevereiro de 2021, de 1,0% referente ao ciclo de avaliação do Plano de Cargos e Salários; e
- R\$ 12,7 milhões com planos de pensão, em função de variações nas premissas atuariais.

#### Serviços

As despesas com serviços, no total de R\$ 503,9 milhões, apresentaram acréscimo de R\$ 79,8 milhões ou 18,8% em relação aos R\$ 424,1 milhões no 1T20. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 32,0 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos;
- R\$ 27,0 milhões com leitura de hidrômetros e entrega de contas; e
- R\$ 13,3 milhões com manutenção de redes e ligações.

#### Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 358,9 milhões no 1T21, um acréscimo de R\$ 32,4 milhões ou 9,9% comparativamente aos R\$ 326,5 milhões no 1T20. Do total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 51,5% no 1T21 (44,9% no 1T20) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 48,5% (55,1% no 1T20).

Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- Aumento médio de 15,2% nos preços do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 14,9% no consumo; e
- Aumento médio de 12,2% nas tarifas do ACR, com queda de 9,6% no consumo.

## Comentário do Desempenho

### Despesas gerais

Decréscimo de R\$ 33,5 milhões ou 11,5%, totalizando R\$ 258,9 milhões no 1T21, ante os R\$ 292,4 milhões no 1T20, principalmente pelos seguintes fatores:

- Menor despesa com processos judiciais no 1T21, no valor de R\$ 20,5 milhões; e
- Decréscimo de R\$ 10,5 milhões nas perdas estimadas de receitas com consultoria.

### Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 58,6 milhões ou 12,1%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,1 bilhões.

### Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Decréscimo de R\$ 36,4 milhões, passando de R\$ 157,5 milhões no 1T20 para R\$ 121,1 milhões no 1T21, devido ao maior provisionamento decorrente da elevação no nível de inadimplência e do agravamento das perdas esperadas futuras em 2020, pelo início da pandemia da COVID-19.

## 7. Resultado financeiro

R\$ milhões

			Variação	
	1T21	1T20	R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(158,6)	(159,0)	0,4	(0,3)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(195,8)	(1.821,3)	1.625,5	(89,2)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(354,4)</b>	<b>(1.980,3)</b>	<b>1.625,9</b>	<b>(82,1)</b>

### Despesas financeiras, líquidas das receitas

R\$ milhões

			Variação	
	1T21	1T20	R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(104,6)	(73,6)	(31,0)	42,1
Juros e encargos sobre emp. e financiamentos em moeda estrangeira	(12,5)	(49,1)	36,6	(74,5)
Outras despesas financeiras	(101,3)	(99,1)	(2,2)	2,2
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(218,4)</b>	<b>(221,8)</b>	<b>3,4</b>	<b>(1,5)</b>
Receitas financeiras	59,8	62,8	(3,0)	(4,8)
<b>Despesas financeiras, líquidas das receitas</b>	<b>(158,6)</b>	<b>(159,0)</b>	<b>0,4</b>	<b>(0,3)</b>

Decréscimo de R\$ 0,4 milhão, em função dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 31,0 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente por: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 19,6 milhões, principalmente pelas captações decorrentes da 25ª, 26ª e 27ª emissões; (ii) captação com o BID INVEST em dezembro de 2020, com impacto de R\$ 11,1 milhões; e (iii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o BID, com efeito de R\$ 10,5 milhões; e
- Decréscimo de R\$ 36,6 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, em sua maioria por: (i) amortização do Eurobônus, ocasionando uma redução de R\$ 26,4 milhões; e (ii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o BID, com efeito de R\$ 4,8 milhões.

## Comentário do Desempenho

### Variações monetárias e cambiais, líquidas

R\$ milhões

	1T21	1T20	Variação	
			R\$	%
Variações monetárias e cambiais passivas				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(52,4)	(18,6)	(33,8)	181,7
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(137,6)	(1.796,5)	1.658,9	(92,3)
Outras variações monetárias	(57,4)	(43,6)	(13,8)	31,7
<b>Total das variações monetárias e cambiais passivas</b>	<b>(247,4)</b>	<b>(1.858,7)</b>	<b>1.611,3</b>	<b>(86,7)</b>
Variações monetárias/cambiais ativas	51,6	37,4	14,2	38,0
<b>Variações monetárias/ cambiais líquidas</b>	<b>(195,8)</b>	<b>(1.821,3)</b>	<b>1.625,5</b>	<b>(89,2)</b>

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T21 foi de R\$ 1.625,5 milhões inferior aos valores do 1T20, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 33,8 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido principalmente às captações decorrentes da 25ª, 26ª e 27ª emissões de debêntures e ao aumento do IPCA;
- Decréscimo de R\$ 1.658,9 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em função de: (i) menor valorização do dólar e do iene frente ao real no 1T21 (9,6% e 2,2%, respectivamente), quando comparada à valorização do 1T20 (29,0% e 30,2%, respectivamente); (ii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o BID; e (iii) amortização do Eurobônus em setembro de 2020, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões);
- Acréscimo de R\$ 13,8 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) maior variação monetária sobre obrigações com contratos de arrendamento mercantil, no montante de R\$ 8,5 milhões; e (ii) acréscimo na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 3,9 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 14,2 milhões nas variações monetárias e cambiais ativas, devido à maior atualização sobre acordos e depósitos judiciais, ocasionada pelo aumento no IPCA.

## 8. Imposto de renda e contribuição social

No 1T21 houve um acréscimo de R\$ 573,0 milhões devido ao maior resultado tributável apresentado, com destaque para:

- Redução nas despesas com variação cambial, no montante de R\$ 1.658,9 milhões; e
- Aumento na receita operacional líquida, excluindo o efeito da receita de construção, no montante de R\$ 133,1 milhões.

## Comentário do Desempenho

### 9. Indicadores

#### a) Operacionais

Nesse trimestre os indicadores de perdas de água já incorporam o município de Guarulhos. Com relação aos municípios de Santo André e Mauá passarão a fazer parte do indicador em 2022.

Informações (*)	1T21	1T20	%
Ligações de água <sup>(1)</sup>	10.133	9.980	1,5
Ligações de esgoto <sup>(1)</sup>	8.566	8.375	2,3
População atendida com abastecimento de água <sup>(2)</sup>	27,6	27,1	1,8
População atendida com coleta de esgoto <sup>(2)</sup>	24,4	23,9	2,1
Número de empregados	12.742	13.923	(8,5)
Volume produzido de água no trimestre <sup>(3)</sup>	728	731	(0,4)
IPM - Índice de perdas micromedido (%) <sup>(4)</sup>	26,8	28,9	(7,3)
IPDt (litros/ligação/dia) <sup>(4)</sup>	257,0	284	(9,5)

(1) Ligações ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não considera Mauá

(2) Em milhões de habitantes, no final do período. Não considera o fornecimento por atacado e Mauá

(3) Em milhões de m<sup>3</sup>

(4) No 1T20, não considera Guarulhos, Santo André, Mauá, Aguaí, Tapiratiba e Tejuπά  
No 1T21, não considera Santo André, Mauá, Aguaí, Tapiratiba e Tejuπά

(\*) Não revisado pelos auditores externos

#### b) Gerenciais

Os indicadores gerenciais de desempenho a seguir demonstram: receita de serviços de saneamento, despesa operacional e EBITDA, todos por metro cúbico faturado.

A série histórica é apresentada desde 2014, a partir de dados contábeis trimestrais divulgados pela Companhia, desconsiderando alguns eventos extraordinários e relevantes que distorceriam o resultado.

Para verificar o comportamento do período na mesma base de preços, todos os indicadores foram calculados em valores médios do 1T21, ajustados pela variação do IPCA.

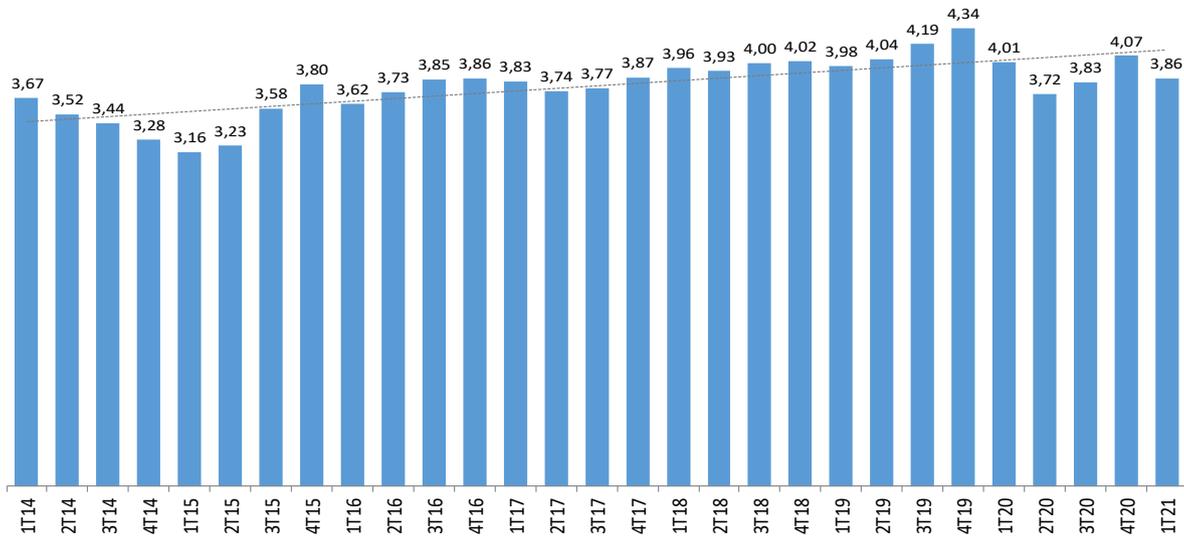
A receita de serviços de saneamento por metro cúbico faturado apresenta evolução média crescente, sobretudo após o terceiro trimestre de 2015. No 1T21 apresenta resultado 3,9% inferior ao 1T20.

As despesas operacionais por metro cúbico faturado evoluem de forma controlada e compatível com a expansão das operações, trimestre a trimestre, mostrando comportamento médio estabilizado e denotando gestão disciplinada dos custos. O 1T21 apresenta uma queda de 5,6% em relação ao 1T20.

Por último, observa-se evolução média crescente do EBITDA por metro cúbico no período, basicamente em decorrência do comportamento da receita de serviços de saneamento e das despesas operacionais. O primeiro trimestre de 2021 demonstra evolução positiva de 2,4% em relação ao mesmo período do ano anterior, refletindo o esforço da companhia perante os desafios do panorama econômico.

## Comentário do Desempenho

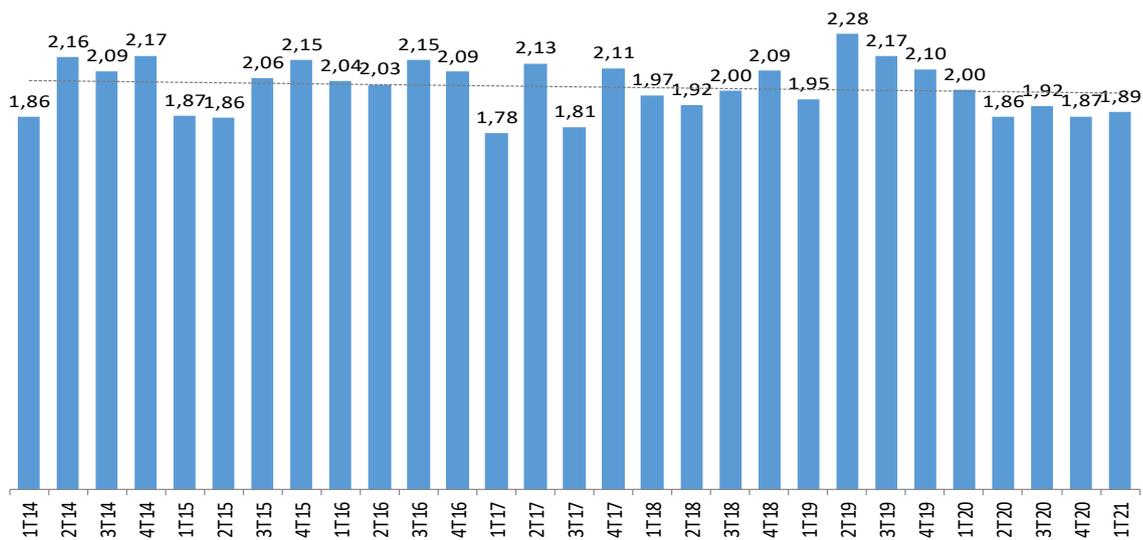
### RECEITA DE SERVIÇOS DE SANEAMENTO POR M³ FATURADO - R\$/m³ Valores a preços médios 1T21, atualizado pelo IPCA



**Não foram considerados:**

- Receita de construção
- R\$ 928 milhões referentes ao acordo com Guarulhos no 4T18
- R\$ 1.254 milhões referentes ao acordo com Santo André no 3T19
- R\$ 195 milhões referentes ao acordo com Mauá no 2T20

### DESPESA OPERACIONAL POR M³ FATURADO - R\$/m³ Valores a preços médios 1T21, atualizado pelo IPCA



**Despesas consideradas:** pessoal, material de tratamento, materiais gerais, serviços de terceiros, energia elétrica, despesas gerais e despesas fiscais

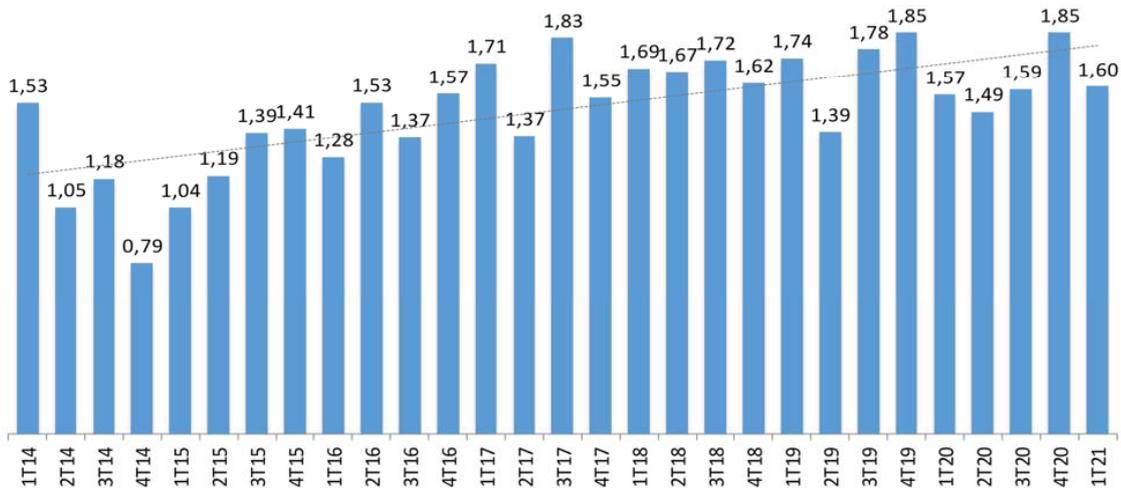
**Reversões excluídas:**

- R\$ 696 milhões referentes ao acordo com o Governo do Estado de São Paulo no 1T15
- R\$ 307 milhões referentes à migração do plano de previdência complementar no 3T16
- R\$ 173 milhões referentes ao fim do TAC-Aposentados no 3T19

## Comentário do Desempenho

### EBITDA POR M³ FATURADO - R\$/m³

Valores a preços médios 1T21, atualizado pelo IPCA



Não foram considerados:

#### Receita:

- R\$ 928 milhões referentes ao acordo com Guarulhos no 4T18
- R\$ 1.254 milhões referentes ao acordo com Santo André no 3T19
- R\$ 195 milhões referentes acordo com Mauá no 2T20

#### Reversão de Despesas:

- R\$ 696 milhões referentes ao acordo com o Governo do Estado de São Paulo no 1T15
- R\$ 307 milhões referentes à migração do plano de previdência complementar no 3T16
- R\$ 173 milhões referentes ao fim do TAC aposentados no 3T19

## Comentário do Desempenho

### Econômicos

Variáveis econômicas ao final do trimestre (*)	1T21	1T20
IPCA <sup>(1)</sup>	2,05	0,53
INPC <sup>(1)</sup>	1,96	0,54
IPC <sup>(1)</sup>	1,81	0,50
CDI <sup>(2)</sup>	2,65	3,65
Dólar <sup>(3)</sup>	5,6973	5,1987
Iene <sup>(3)</sup>	0,05152	0,04835

(1) Acumulado no trimestre em %

(2) Taxa ao trimestre no último dia

(3) Ptax de venda no último dia

(\*) Não revisado pelos auditores externos

## 10. Empréstimos e financiamentos

### PERFIL DA DÍVIDA

INSTITUIÇÃO	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	TOTAL	% do total
<b>Em moeda nacional</b>									
Debêntures	1.720.391	585.510	684.974	921.681	488.508	381.539	1.667.954	6.450.557	38
Caixa Econômica Federal	68.857	96.105	89.983	88.991	94.561	100.482	886.702	1.425.681	8
BNDES	133.261	177.681	170.937	164.287	144.101	134.853	397.631	1.322.751	8
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.291	2.615.710	15
BID INVEST	44.815	89.630	89.630	89.630	89.630	89.630	450.076	943.041	6
Arrendamento Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato)	32.756	34.993	37.606	40.933	44.558	28.843	201.766	421.455	2
Arrendamento Mercantil (outros)	47.331	40.380	15.232	-	-	-	-	102.943	1
Outros	3.028	4.038	3.977	1.757	1.611	-	-	14.411	0
Juros e demais encargos	170.507	-	-	-	-	-	-	170.507	1
<b>Total em moeda nacional</b>	<b>2.311.620</b>	<b>1.209.686</b>	<b>1.273.688</b>	<b>1.488.628</b>	<b>1.044.318</b>	<b>916.696</b>	<b>5.222.420</b>	<b>13.467.056</b>	<b>79</b>
<b>Em moeda estrangeira</b>									
BID	29.279	58.557	58.557	58.557	60.575	4.036	64.033	333.594	2
BIRD	17.319	34.638	34.638	34.638	34.638	34.638	257.473	447.982	3
JICA	115.191	218.285	218.285	218.285	218.285	218.285	1.425.263	2.631.879	15
BID 1983AB	43.825	43.825	42.924	-	-	-	-	130.574	1
Juros e demais encargos	8.337	-	-	-	-	-	-	8.337	0
<b>Total em moeda estrangeira</b>	<b>213.951</b>	<b>355.305</b>	<b>354.404</b>	<b>311.480</b>	<b>313.498</b>	<b>256.959</b>	<b>1.746.769</b>	<b>3.552.366</b>	<b>21</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>2.525.571</b>	<b>1.564.991</b>	<b>1.628.092</b>	<b>1.800.108</b>	<b>1.357.816</b>	<b>1.173.655</b>	<b>6.969.189</b>	<b>17.019.422</b>	

## Comentário do Desempenho

### Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 1T21:

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

(1) "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 31 de março de 2021, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

## 11. Investimentos

O investimento realizado no 1T21 foi de R\$ 1.168,4 milhões.

O desembolso de caixa no período referente aos investimentos históricos da Companhia foi de R\$ 659,3 milhões.

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

Investimento por segmento	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	458,5	407,1	865,6
Sistemas Regionais	148,6	154,2	302,8
<b>Total</b>	<b>607,1</b>	<b>561,3</b>	<b>1.168,4</b>

## 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 31 de março de 2021, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 375 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 342 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, Mogi das Cruzes, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuπά, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Total de municípios contratualizados	342	342	328
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	40.324.692	39.440.568	36.171.535
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,79%	93,08%	90,05%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3.741.662	14.406.803	3.498.608
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,03%	95,05%	91,97%
Municípios com contratos vencidos:	8	8	20
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	216.603	264.931	1.627.183
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,50%	0,63%	4,05%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	9.957	39.088	127.216
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,25%	0,26%	3,34%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	25	26
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.165.690	1.436.529	1.183.899
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,71%	3,39%	2,95%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	155.216	597.483	149.229
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,94%	3,94%	3,92%

## Notas Explicativas

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	42,65%	37,94%	43,00%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	44,30%	44,58%	45,65%

A Companhia opera amparada em escritura pública de autorização, modalidade válida e regida pelo código civil brasileiro, no município de Juquitiba, apresentado no quadro acima como “Municípios com contratos vencidos”. A receita de serviços de saneamento (não inclui receita de construção) deste município, no período de três meses findo em 31 de março de 2021, totalizou R\$ 1.600 (no período de três meses findo em 31 de março de 2020, R\$ 1.561) e o montante total do intangível e ativo de contrato para este município em 31 de março de 2021 era de R\$ 83.736 (em 31 de dezembro de 2020, R\$ 77.014).

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, Aquapolo Ambiental, Águas de Castilho, Attend Ambiental e Paulista Geradora de Energia. Embora a participação da SABESP no capital social destas 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.

### **Instabilidade econômica agravada pela COVID-19**

A instabilidade econômica mundial foi agravada com o surto de um novo coronavírus no início de 2020, levando a Organização Mundial da Saúde (OMS) a caracterizá-lo como uma Pandemia. Nesse contexto, a SABESP vem adotando diversas medidas de forma a assegurar a continuidade e a qualidade dos serviços prestados à população atendida, que se tornaram ainda mais essenciais à sociedade. Cabe destacar que a interrupção do abastecimento hídrico por parte de uma empresa de saneamento básico pode comprometer o atendimento das recomendações feitas pela OMS para que todos mantenham bons hábitos de higiene, tal como a lavagem das mãos de forma correta e com mais frequência.

A Companhia implementou várias medidas de prevenção para que seus empregados não sejam expostos a situações de risco, tais como: (i) utilização da prática de home-office particularmente nos setores administrativos e para todos os empregados com mais de 60 anos; (ii) restrição de viagens nacionais e internacionais; (iii) antecipação da campanha de vacinação da gripe e da pneumonia; (iv) fechamento de todas as agências de atendimento ao público, concentrando o atendimento nos canais digitais, para proteger os clientes e empregados; entre outras.

Entre os reflexos econômicos e financeiros da pandemia da COVID-19 destacam-se os seguintes efeitos adversos no primeiro trimestre de 2021:

- (i) alta volatilidade cambial e aumento nos custos das novas captações;
- (ii) redução no volume faturado nas categorias pública, comercial e industrial que possuem tarifas médias mais elevadas, gerando uma queda na tarifa média total e, conseqüentemente, nas receitas com clientes das

## Notas Explicativas

categorias comercial, industrial e pública, no montante estimado de R\$ 186,7 milhões no período de janeiro a março de 2021.;

- (iii) aumento da inadimplência e da expectativa de aumento nas perdas futuras, de clientes das categorias particulares e comerciais/industriais, gerando o provisionamento de perdas estimadas no montante de R\$ 121,1 milhões no período de janeiro a março de 2021; e
- (iv) Suspensão no corte de fornecimento de água e renegociação de débitos, inclusive os decorrentes de acordos firmados durante a pandemia, no período de 03 de fevereiro de 2021 a 30 de abril de 2021, para os clientes das categorias comercial e industrial, situados nos municípios operados que se encontram nas fases vermelha e laranja do Plano São Paulo / Covid-19. Para os débitos existentes, inclusive os renegociados não haverá a incidência de multas e juros.
- (v) No período de maio a dezembro de 2020 houve a postergação do pagamento de 50% da TRCF (Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização), para liquidação em 24 parcelas com início em janeiro de 2021, sendo pago o montante de R\$ 3.003 no primeiro trimestre de 2021.

Em contraposição aos efeitos adversos houve efeitos positivos com o aumento na receita com clientes residenciais, no montante estimado de R\$ 136,6 milhões de janeiro a março de 2021.

Diante dos efeitos adversos, a Companhia para preservar a sustentabilidade econômico-financeira promoveu ajustes orçamentários com redução de despesas e realizou, em 27 de abril, 10 de julho e em 15 de dezembro de 2020, a 25ª, 26ª e 27ª emissões de debêntures nos montantes de R\$ 1,45 bilhão, R\$ 1,05 bilhão e R\$ 1,00 bilhão, respectivamente. Realizou também em 7 de dezembro de 2020, a captação de R\$ 0,95 bilhão junto ao BID INVEST. Em 28 de abril de 2020, concluiu a conversão de uma dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o Banco Inter Americano de Desenvolvimento (BID) reduzindo a exposição à variação do dólar norte-americano. Além dessas ações, em 30 de setembro de 2020 a Companhia amortizou antecipadamente o Eurobônus no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 357,8 milhões) com o objetivo de reduzir ainda mais sua exposição cambial.

A expectativa da Administração da Companhia é de que as ações concretizadas frente aos impactos mencionados, somadas ao aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas, serão suficientes para honrar seus compromissos e não comprometer a continuidade operacional e financeira da Companhia.

### **Novo Marco Legal do Saneamento**

No dia 15 de julho de 2020, foi sancionada pelo presidente da República a Lei Federal nº 14.026/2020, conhecida como Novo Marco Legal para o Saneamento Básico. A nova lei amplia a concorrência no setor, ao extinguir a figura do contrato de programa.

Adicionalmente, o Novo Marco Legal impõe metas de atendimento de 99% da população atendida com água potável e de 90% com coleta e tratamento de esgotos até 31 de dezembro de 2033, incentivando as operadoras a atuarem com maior eficiência. Também atribuiu a Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA) a autoridade para editar normas de referência para regular o saneamento com o objetivo de minimizar as incertezas regulatórias, criando, desta forma, um ambiente mais estável e atrativo para investimentos no setor.

Neste novo contexto, a Companhia considera que possui algumas vantagens competitivas: i) possui contratos que já contemplam metas que atendem ou mesmo antecipam àquelas estabelecidas pelo Novo Marco Legal; ii) goza de acesso a capitais públicos e grande exposição ao mercado de capitais privado, favorecendo a manutenção e/ou ampliação de sua base operada; iii) conta com elevado nível de governança; e iv) possui contratos assinados com o poder concedente que asseguram 95% da receita.

## Notas Explicativas

### Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 13 de maio de 2021.

## 2 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

### Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 31 de março de 2021 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 31 de março de 2021, 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 2020, 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 abaixo não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento 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);
- x. Provisões (Nota 20);
- xi. Benefícios a funcionários (Nota 21);
- 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.

## Notas Explicativas

### 3 Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2021 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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, decorrente de captações de longo prazo, em instituições de fomento, a taxas de juros mais baixas, sendo tais financiamentos em dólares norte-americanos 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 passivo 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.

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 3.569.168 em 31 de março 2021 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 3.563.170), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

**Notas Explicativas**

	<b>31 de março de 2021</b>		<b>31 de dezembro de 2020</b>	
	<b>Moeda estrangeira</b>	<b>R\$</b>	<b>Moeda estrangeira</b>	<b>R\$</b>
Empréstimos e financiamentos – US\$	162.539	926.033	167.479	870.338
Empréstimos e financiamentos – Iene	51.141.267	2.634.798	52.969.560	2.671.255
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		3.113		5.540
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		5.224		16.037
Total da exposição		3.569.168		3.563.170
Custo de captação – US\$		(13.885)		(12.342)
Custo de captação – Iene		(2.917)		(2.966)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		<u>3.552.366</u>		<u>3.547.862</u>

O acréscimo de 0,1% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de dezembro de 2020 para 31 de março de 2021 foi impactado principalmente pela valorização do dólar e iene frente ao real, conforme quadro a seguir:

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>Variação</b>
US\$	R\$ 5,6973	R\$ 5,1967	9,6%
Iene	R\$ 0,05152	R\$ 0,05043	2,2%

Esse acréscimo foi parcialmente compensado pelas amortizações de parcelas das dívidas em moeda estrangeira, previstas contratualmente.

No período de janeiro a março de 2021 foi registrado na despesa o montante de R\$ 137.573 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 1.796.539), vide Nota 28, relativo à variação cambial dos contratos de empréstimos e financiamentos. Em 31 de março de 2021, 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 três meses findo em 31 de março de 2021 teria sido de R\$ 356.917 (período de três meses findo em 31 de março de 2020 – R\$ 805.550), para mais ou para menos, principalmente como resultado dos ganhos ou perdas cambiais com a conversão de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

O cenário I, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene. No cenário II e no cenário III estão demonstrados, com todas as outras variáveis mantidas constantes, os impactos para os próximos 12 meses, de uma possível desvalorização do real em 25% e 50%, respectivamente.

## Notas Explicativas

A Companhia entende que os cenários de 25% e 50% são razoáveis dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene. A desvalorização ocorrida no período de 2021 foi de 9,6% e 2,2%, respectivamente.

	<b>Cenário I (Provável)</b>	<b>Cenário II (+25%)</b>	<b>Cenário III (+50%)</b>
	(*)		
<b>Exposição cambial líquida em 31 de março de 2021 em US\$ - Passiva</b>	162.539	162.539	162.539
Taxa do US\$ em 31 de março de 2021	5,6973	5,6973	5,6973
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>5,3100</u>	<u>6,6375</u>	<u>7,9650</u>
Diferença entre as taxas	0,3873	(0,9402)	(2,2677)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	62.951	(152.819)	(368.590)
<b>Exposição cambial líquida em 31 de março de 2021 em iene - Passiva</b>	51.141.267	51.141.267	51.141.267
Taxa do iene em 31 de março de 2021	0,05152	0,05152	0,05152
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>0,05176</u>	<u>0,06470</u>	<u>0,07764</u>
Diferença entre as taxas	(0,00024)	(0,01318)	(0,02612)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	<u>(12.274)</u>	<u>(674.042)</u>	<u>(1.335.810)</u>
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	<u><u>50.677</u></u>	<u><u>(826.861)</u></u>	<u><u>(1.704.400)</u></u>

(\*) Para o cenário provável em dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de março de 2022, conforme relatório Focus-BACEN de 31 de março de 2021. Para o iene foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de março de 2022, conforme relatório de Taxas Referenciais da B3 de 31 de março de 2021.

### 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 tem pactuado 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:

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
CDI (i)	7.646.313	7.836.988
TR (ii)	1.618.893	1.619.416
IPCA (iii)	2.118.953	2.176.547
TJLP (iv)	1.457.645	1.517.657
LIBOR (v)	926.035	870.337
Juros e encargos	173.612	164.439
<b>Total</b>	<b>13.941.451</b>	<b>14.185.384</b>

- (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) LIBOR - London Interbank Offered 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 31 de março de 2021, 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 três meses findo em 31 de março de 2021 antes dos impostos teria sido de R\$ 139.415 (período de três meses findo em 31 de março de 2020 – R\$ 95.286) 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. Os riscos de crédito com clientes são atenuados pela venda a uma base pulverizada.

A exposição máxima ao risco de crédito em 31 de março de 2021 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.

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 abaixo:

## Notas Explicativas

<b>Instituições financeiras</b>	<b>Fitch</b>	<b>Moody's</b>	<b>Standard Poor's</b>
Banco do Brasil S/A	AA(bra)	Aa1.br	-
Banco Santander Brasil S/A	-	Aaa.br	brAAA
Caixa Econômica Federal	AA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco Bradesco S/A	AAA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco Itaú Unibanco S/A	AAA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco BV	-	Aa3.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	Aa2.br	brAA+

O quadro a seguir apresenta a avaliação de *rating* divulgado pela agência Fitch, para transações de depósitos e aplicações financeiras em moeda local (R\$ - *rating* nacional):

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	2.341.585	2.662.685
AAA(bra)	904.265	891.243
Outros (*)	262.571	253.619
	<b>3.508.421</b>	<b>3.807.547</b>

(\*) Está incluído nesta categoria, em 31 de março de 2021, o montante de R\$ 254.075 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 253.066) referente ao Banco BV, contas correntes e aplicações financeiras, os quais não possuem classificação pela Fitch. A aplicação no Banco BV se deve a estrutura de captação definida para a 25ª emissão de debêntures, com liquidação em 27 de abril de 2020, que implicou na necessidade de manter os recursos captados de cada Instituição aplicados por ao menos 60 dias, desde que a remuneração ofertada fosse maior do que o custo de oportunidade da SABESP naquele momento.

### (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 a serem pagos de acordo com as cláusulas contratuais. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada, foram utilizadas as taxas de juros na data base de 31 de março de 2021.

## Notas Explicativas

	<b>Abril a dezembro de 2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026 em diante</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de março de 2021</b>							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	2.867.356	2.156.097	2.167.892	2.292.848	1.782.684	10.317.643	21.584.520
Fornecedores	250.019	-	-	-	-	-	250.019
Serviços a pagar	617.713	-	-	-	-	-	617.713
Parceria Público-Privada – PPP	320.359	427.459	427.772	386.115	357.382	4.189.964	6.109.051
Compromissos Contrato de Programa	120.683	34.043	34.043	1.064	1.064	13.358	204.255

### *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, elaborados de acordo com o CPC 40. 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 31 de março de 2021 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável (Cenário I), com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

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**

<b>31 de março de 2021</b>				
<b>Indicadores</b>	<b>Exposição</b>	<b>Cenário I (Provável) (i)</b>	<b>Cenário II 25%</b>	<b>Cenário III 50%</b>
<b>Ativo</b>				
CDI	3.404.102	6,0000%(*)	7,5000%	9,0000%
Receita financeira		204.246	255.308	306.369
<b>Passivo</b>				
CDI	(7.646.313)	6,0000%(*)	7,5000%	9,0000%
Juros a incorrer		(458.779)	(573.474)	(688.168)
Exposição líquida - CDI	(4.242.211)	(254.533)	(318.166)	(381.799)
<b>Passivo</b>				
TR	(1.618.893)	0,0001%(***)	0,0001%	0,0002%
Despesa a incorrer		(2)	(2)	(3)
IPCA	(2.118.953)	3,5100%(*)	4,3875%	5,2650%
Despesa a incorrer		(74.375)	(92.969)	(111.563)
TJLP	(1.457.645)	4,3900%(*)	5,4875%	6,5850%
Juros a incorrer		(63.991)	(79.988)	(95.986)
LIBOR	(926.035)	0,2130%(**)	0,2663%	0,3195%
Juros a incorrer		(1.972)	(2.466)	(2.959)
Despesas totais líquidas a incorrer		(394.873)	(493.591)	(592.310)

(\*) Fonte dos índices: CDI e IPCA (Relatório Focus-BACEN de 31 de março de 2021) e TJLP cotação de 31 de março de 2021 (BACEN).

(\*\*) Fonte do índice: B3.

(\*\*\*) Fonte do índice: B3.

(i) Refere-se ao cenário de juros a incorrer para o período de 12 meses após a data de 31 de março de 2021 ou até a data dos vencimentos dos contratos, o que for menor.

## 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>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	17.019.422	17.258.624
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(864.482)	(396.401)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(2.643.939)</u>	<u>(3.411.146)</u>
Dívida líquida	13.511.001	13.451.077
Total do Patrimônio Líquido	<u>23.290.562</u>	<u>22.793.704</u>
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	<u>36.801.563</u>	<u>36.244.781</u>
Índice de alavancagem	<u>37%</u>	<u>37%</u>

Em 31 de março de 2021, o índice de alavancagem se manteve em 37% em comparação a 31 de dezembro de 2020.

### 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.

## Notas Explicativas

### 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.

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são os seguintes:

#### Ativos Financeiros

	31 de março de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	864.482	864.482	396.401	396.401
Aplicações financeiras	2.643.939	2.643.939	3.411.146	3.411.146
Caixa restrito	36.091	36.091	35.742	35.742
Contas a receber de clientes	2.533.532	2.533.532	2.450.986	2.450.986
ANA	26.309	26.309	26.463	26.463
Outros ativos	293.311	293.311	246.110	246.110

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 31 de março de 2021 era de R\$ 803.779 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 806.645), 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\$ 722.152 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 732.391), refere-se a 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

	31 de março de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	17.019.422	17.380.464	17.258.624	17.702.649
Fornecedores	250.019	250.019	263.741	263.741
Serviços a pagar	617.713	617.713	453.750	453.750
Compromisso Contratos de Programa	191.848	191.848	231.480	231.480
Parceria Público-Privada - PPP	3.146.325	3.146.325	3.175.273	3.175.273

## Notas Explicativas

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2021 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

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, considerando 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 faça julgamentos (exceto aqueles que envolvem estimativas) que tenham um impacto significativo sobre os valores reconhecidos com base na experiência e outros fatores considerados relevantes, as 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 julgamento, exceto aquelas que envolvem estimativa, 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 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 – planos de pensão; (iv) imposto de renda e contribuição social diferidos; (v) provisões; e (vi) receita não faturada.

### 6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Caixa e bancos	90.885	74.033
Equivalentes de caixa	<u>773.597</u>	<u>322.368</u>
Total	<u>864.482</u>	<u>396.401</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.

## Notas Explicativas

Em 31 de março de 2021 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 96,00% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 – 95,82%).

### 7 Aplicações financeiras

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

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Banco BV	254.075	253.066
Banco Itaú S/A	355.711	354.296
Banco Bradesco S/A	508.156	506.136
Banco BTG Pactual S/A	355.713	354.299
Banco do Brasil S/A	1.170.284	1.943.349
	<u>2.643.939</u>	<u>3.411.146</u>

Em 31 de março de 2021 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 99,80% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 – 98,95%).

### 8 Caixa restrito

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	29.700	29.599
Caixa Econômica Federal – depósito judicial (ii)	304	272
Outros	6.087	5.871
	<u>36.091</u>	<u>35.742</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; e
- (ii) Refere-se à conta poupança destinada ao recebimento de depósitos judiciais sobre processos com trânsito em julgado a favor da Companhia, os quais ficam bloqueados conforme cláusula contratual.

## Notas Explicativas

### 9 Contas a receber de clientes

#### (a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	1.761.129	1.663.738
Acordos (iii)	450.031	398.367
	<u>2.211.160</u>	<u>2.062.105</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	481.961	473.201
Federais	6.337	3.859
Acordos (iii)	352.616	333.740
	<u>840.914</u>	<u>810.800</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.531	3.582
São Caetano do Sul	16.139	18.808
	<u>19.670</u>	<u>22.390</u>
Fornecimento a faturar	677.625	713.310
Subtotal	3.749.369	3.608.605
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.215.837)	(1.157.619)
Total	<u>2.533.532</u>	<u>2.450.986</u>
Circulante	2.264.723	2.204.029
Não circulante	268.809	246.957
	<u>2.533.532</u>	<u>2.450.986</u>

- (i) Rol comum - residenciais, pequenas e médias empresas;
- (ii) Rol especial - grandes consumidores, comércio, 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.

## Notas Explicativas

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

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Valores a vencer	1.801.837	1.793.104
Vencidos:		
Até 30 dias	380.938	340.760
Entre 31 e 60 dias	196.586	177.103
Entre 61 e 90 dias	135.010	120.488
Entre 91 e 120 dias	97.336	88.323
Entre 121 e 180 dias	151.944	113.060
Entre 181 e 360 dias	84.652	82.365
Acima de 360 dias	901.066	893.402
Total vencidos	<u>1.947.532</u>	<u>1.815.501</u>
Total	<u>3.749.369</u>	<u>3.608.605</u>

O acréscimo no saldo vencido refere-se, principalmente, ao aumento na inadimplência dos clientes particulares.

### (c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Saldo no início do período	1.157.619	1.042.015
Adições	68.026	126.487
Recuperações	(9.808)	(7.497)
Saldo no final do período	<u>1.215.837</u>	<u>1.161.005</u>

<b>Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado</b>	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Baixas	(62.386)	(37.768)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas	(447)	(731)
(Perdas) com particular/entidades públicas	(68.026)	(126.487)
Recuperações	9.808	7.497
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(121.051)</u>	<u>(157.489)</u>

As despesas com perdas estimadas passaram de R\$ 157.489 no período de janeiro a março de 2020 para R\$ 121.051 no período de janeiro a março de 2021 devido ao maior provisionamento em 2020 decorrente da elevação no nível de inadimplência e do agravamento das perdas esperadas futuras pelo início da pandemia da COVID-19.

## Notas Explicativas

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

### 10 Saldos e transações com partes relacionadas

#### (a) Estado de São Paulo

##### (i) Contas a receber, juros sobre o capital próprio, receitas e despesas

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	118.045	109.078
Perdas estimadas	(39.574)	(39.127)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	7.353	22.726
- Acordo GESP – 2015	79.422	75.377
Total do circulante	<u>165.246</u>	<u>168.054</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	3.156	4.303
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	635.377	634.288
Total do não circulante	<u>638.533</u>	<u>638.591</u>
Total de recebíveis do acionista	<u>803.779</u>	<u>806.645</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	81.627	74.254
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	722.152	732.391
Total	<u>803.779</u>	<u>806.645</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar a partes relacionadas	116.180	116.180

## Notas Explicativas

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Receita de serviços de saneamento	124.405	141.885
Recebimentos de partes relacionadas	(112.223)	(149.495)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(54.180)	(54.202)

### (ii) Valores controversos

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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\$ 1.300.347 e R\$ 1.281.409, respectivamente, sendo que para tais valores foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

### (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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.549.063 e R\$ 2.549.541, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, ver 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 31 de março de 2021 era de R\$ 18.066 e R\$ 78.919 (em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 17.255 e R\$ 73.660), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, no passivo 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.

## Notas Explicativas

### **(d) Aval**

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

### **(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. No período de janeiro a março de 2021, os gastos com os empregados cedidos às outras entidades estaduais somaram R\$ 157 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 688).

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia no período de janeiro a março de 2021 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 80).

### **(f) Ativos não operacionais**

A Companhia possuía, em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 31 de março de 2021 era de R\$ 316.132 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 319.053), conforme Nota 21.

### **(h) Remuneração da Administração e do Conselho Fiscal**

Os gastos relacionados à remuneração dos membros da Administração e do Conselho Fiscal foram de R\$ 1.594 e R\$ 1.583, nos períodos de janeiro a março de 2021 e de 2020, respectivamente.

Uma quantia adicional de R\$ 360, referente ao programa de bônus dos diretores, foi registrada nos períodos de janeiro a março de 2021 e de 2020, respectivamente.

### **(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.

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.

## Notas Explicativas

Em 31 de março de 2021 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 9.494 e R\$ 24.053, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 9.420 e R\$ 23.866, respectivamente), 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.

### (j) Programa Se Liga na Rede

O Governo do Estado de São Paulo sancionou a Lei Estadual nº 14.687/2012, criando o Programa Pró-conexão, destinado a subsidiar financeiramente a execução de ramais intradomiciliares necessária à efetivação de ligações às redes coletoras de esgoto, em domicílios de famílias de baixa renda que concordem em aderir ao programa. A Lei foi regulamentada pelo Decreto nº 58.280/2012, com validade de 8 anos. Durante o Programa foi reembolsado pelo Estado de São Paulo o montante de R\$ 52.174, não restando saldo a receber com partes relacionadas em 31 de março de 2021.

## 11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação da SABESP 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		Resultado do período		
	31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a março de 2021	(*)	Janeiro a março de 2020
Sesamm	53.143	51.514	1.629	-	1.744
Águas de Andradina	30.080	29.576	593	(89)	(1.717)
Águas de Castilho	8.896	8.533	348	15	437
Attend Ambiental	20.804	11.409	2.012	7.383	2.534
Aquapolo Ambiental	48.052	41.903	6.149	-	4.851
Paulista Geradora de Energia	6.561	6.692	(131)	-	(8)

## Notas Explicativas

	Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a março de 2021	(*)	Janeiro a março de 2020	31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020
Sesamm	19.133	18.546	587	-	628	36%	36%
Águas de Andradina	9.024	8.873	178	(27)	(515)	30%	30%
Águas de Castilho	2.668	2.560	104	4	132	30%	30%
Saneaqua Mairinque <sup>1</sup>	-	-	-	-	(185)	4,6%	4,6%
Attend Ambiental	9.362	5.134	906	3.322	1.140	45%	45%
Aquapolo Ambiental	23.545	20.532	3.013	-	2.377	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	1.640	1.673	(33)	-	(2)	25%	25%
Total	65.372	57.318	4.755	3.299	3.575		
Outros investimentos	6.099	6.099					
Total geral	71.471	63.417					

(\*) 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 2020, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

<sup>(1)</sup> Em 20 de agosto de 2020, a SABESP descontinuou o uso do método de equivalência patrimonial, para o investimento realizado na Saneaqua Mairinque, reconhecendo o valor de R\$ 5.734 na rubrica “Outros investimentos”.

## 12 Propriedades para Investimento

	31 de dezembro de 2020	Depreciação	31 de março de 2021
Propriedades para investimento	46.274	(12)	46.262
	31 de dezembro de 2019	Depreciação	31 de março de 2020
Propriedades para investimento	47.562	(12)	47.550

Em 31 de março de 2021, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 386.000 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 383.000).

## Notas Explicativas

### 13 Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível, somente após a conclusão das obras.

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo estiver na fase de construção, considerando a taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização. Para mais informações referentes à capitalização de juros e margem de construção, registrados durante a fase de construção, vide Nota 14.

	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>Adições (i)</b>	<b>Transferências</b>	<b>Transferências de obras para o intangível (ii)</b>	<b>31 de março de 2021 (iii)</b>
Total Ativo de contrato	7.969.164	1.084.501	292	(755.954)	8.298.003

	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Transferências</b>	<b>Transferências de obras para o intangível</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Total Ativo de contrato	7.617.714	681.120	35	(308.994)	7.989.875

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, São Bernardo do Campo e Praia Grande nos montantes de R\$ 629 milhões, R\$ 40 milhões e R\$ 33 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, São Bernardo do Campo e Caieiras, nos montantes de R\$ 528 milhões, R\$ 25 milhões e R\$ 10 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e São Bernardo do Campo, nos montantes de R\$ 3.155 milhões, R\$ 546 milhões e R\$ 461 milhões, respectivamente.

Em 31 de março de 2021, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 276.893 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 276.893). Os arrendamentos fazem parte do custo das obras, porém estas ainda se encontram em andamento.

## Notas Explicativas

### 14 Intangível

#### (a) Saldos patrimoniais

	31 de março de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	674.460	(192.323)	482.137	671.904	(188.129)	483.775
Contratos de concessão – valor econômico	1.454.919	(736.845)	718.074	1.446.261	(711.596)	734.665
Contratos de programa	23.376.415	(7.009.708)	16.366.707	23.160.119	(6.799.812)	16.360.307
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(352.075)	1.357.682	1.709.757	(338.834)	1.370.923
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	21.080.650	(5.941.664)	15.138.986	20.579.676	(5.707.072)	14.872.604
Licença de uso de software	1.004.375	(461.078)	543.297	978.085	(437.460)	540.625
Direito de uso – Outros ativos	197.919	(105.902)	92.017	141.782	(99.106)	42.676
Total	49.498.495	(14.799.595)	34.698.900	48.687.584	(14.282.009)	34.405.575

#### (b) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2021
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	483.775	-	2.781	23	(136)	(4.306)	482.137
Contratos de concessão – valor econômico	734.665	-	8.989	-	(174)	(25.406)	718.074
Contratos de programa (*)	16.360.307	3.315	216.100	407	(1.122)	(212.300)	16.366.707
Contratos de programa – compromissos	1.370.923	-	-	-	-	(13.241)	1.357.682
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.872.604	2.745	501.794	427	(1.213)	(237.371)	15.138.986
Licença de uso de software	540.625	-	26.290	-	-	(23.618)	543.297
Direito de uso – Outros ativos	42.676	69.462	-	-	(261)	(19.860)	92.017
Total	34.405.575	75.522	755.954	857	(2.906)	(536.102)	34.698.900

(\*) Em 31 de março de 2021, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 73.759 e R\$ 190.006 (em 31 de dezembro de 2020, R\$ 76.454 e R\$ 193.107), respectivamente.

## Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Adições	Renovação de contratos	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2020
Intangíveis decorrentes de:								
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	1.494.853	-	(12.383)	28.026	73	(192)	(15.160)	1.495.217
Contratos de concessão – valor econômico	712.852	-	-	16.634	(3)	(2)	(21.846)	707.635
Contratos de programa (*)	13.819.700	1.572	12.383	131.891	1.310	(2.219)	(179.615)	13.785.022
Contratos de programa – compromissos	1.364.875	-	-	-	-	-	(12.760)	1.352.115
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.390.763	700	-	123.026	(2.203)	(2.940)	(216.194)	14.293.152
Licença de uso de software	471.706	-	-	9.417	455	-	(15.799)	465.779
Direito de uso – Outros ativos	70.698	22.997	-	-	-	-	(14.374)	79.321
Total	32.325.447	25.269	-	308.994	(368)	(5.353)	(475.748)	32.178.241

(\*) Em 31 de março de 2020, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 84.563 e R\$ 202.445 (em 31 de dezembro de 2019, R\$ 87.266 e R\$ 205.558), 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. A prestação dos serviços de arrecadação da taxa do lixo nas contas de consumo de água e esgoto, teve início em 1º de janeiro de 2021 e foi interrompida no dia 1º de maio de 2021. 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) Obrigações decorrentes de contratos de concessão

Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía obrigações registradas na rubrica “Compromissos contratos de programa” no passivo circulante e não circulante nos montantes de R\$ 151.273 e R\$ 40.575 (em 31 de dezembro de 2020, R\$ 162.541 e R\$ 68.939), respectivamente.

### (d) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variação monetária e cambial nos ativos intangíveis de concessão durante o período de construção. No período de janeiro a março de 2021 capitalizou o valor de R\$ 54.018 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 71.057).

### (e) 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.

## Notas Explicativas

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 31 de março de 2021 e 2020 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de janeiro a março de 2021 foi de R\$ 23.007 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 12.655).

### (f) 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 nos ativos intangíveis de concessão quando concretizada a operação. No período de janeiro a março de 2021, o total referente às desapropriações foi de R\$ 9.674 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 7.316).

### (g) Parceria Público-Privada - PPP

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

Os valores registrados no intangível, líquidos de amortização, estão demonstrados no quadro a seguir:

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Alto Tietê	282.918	287.645
São Lourenço	3.023.054	3.065.445
Total	<u>3.305.972</u>	<u>3.353.090</u>

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

	<u>31 de março de 2021</u>			<u>31 de dezembro de 2020</u>		
	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>
Alto Tietê	58.324	142.121	200.445	59.429	149.726	209.155
São Lourenço	92.083	2.853.797	2.945.880	70.778	2.895.340	2.966.118
Total	<u>150.407</u>	<u>2.995.918</u>	<u>3.146.325</u>	<u>130.207</u>	<u>3.045.066</u>	<u>3.175.273</u>

## Notas Explicativas

### (h) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,8% e 4,6% em 31 de março de 2021 e de 2020, respectivamente.

### (i) Licença de uso de software

As licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Foi implementado em 10 de abril de 2017, o Sistema Integrado de Gestão Empresarial (Enterprise Resource Planning – SAP ERP), que inclui o módulo administrativo/financeiro.

A implantação do módulo comercial, sistema Net@Suíte, está sendo executada em fases e teve início em agosto de 2019. Em 31 de março de 2021 havia sido implantado em 17 municípios. A conclusão está prevista para dezembro de 2021.

### (j) Direito de uso

A Companhia reconhece o ativo de direito de uso e o passivo dos arrendamentos, exceto os de curto prazo e baixo valor. Para estes casos, a SABESP manteve em seu resultado, no período de janeiro a março de 2021, os montantes de R\$ 2.804, R\$ 2.968 e R\$ 489 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 1.326, R\$ 2.290 e R\$ 492) alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas, respectivamente.

Natureza	31 de março de 2021	31 de dezembro de 2020
Arrendamentos - Ativo de Contrato	276.893	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.446	405.426
Amortização acumulada	(141.681)	(135.865)
(=) Líquido	263.765	269.561
Outros ativos (*)		
Veículos	114.625	115.208
Imóveis	11.050	15.508
Equipamentos	4.403	4.541
Outros ativos	67.841	6.525
Amortização acumulada	(105.902)	(99.106)
(=) Líquido	92.017	42.676
Direito de uso	632.675	589.130

(\*) No primeiro trimestre de 2021 foram baixados custo e amortização acumulada no montante de R\$ 13.064, referente aos direitos de uso vencidos.

## Notas Explicativas

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.

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

<b>Impacto sobre o resultado</b>		
	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Amortização do direito de uso	(25.676)	(20.189)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(16.728)	(15.693)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(6.261)	(4.108)
Redução do lucro do período	<u>(48.665)</u>	<u>(39.990)</u>

### (k) Contratos de Performance

Em 31 de março de 2021, os saldos contábeis destes contratos registrados no ativo de contrato e no intangível era de R\$ 426.065 e R\$ 472.868 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 306.738 e R\$ 265.940), respectivamente.

## 15 Imobilizado

### (a) Saldos patrimoniais

	<b>31 de março de 2021</b>				<b>31 de dezembro de 2020</b>			
	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Líquido</b>	<b>Taxa média anual de depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Líquido</b>	<b>Taxa média anual de depreciação</b>
Terrenos	94.213	-	94.213	-	94.213	-	94.213	-
Edificações	86.098	(40.417)	45.681	2,1%	86.860	(41.513)	45.347	2,1%
Equipamentos	376.204	(274.976)	101.228	14,4%	372.103	(271.087)	101.016	14,8%
Equipamentos de transporte	10.319	(7.518)	2.801	9,9%	10.319	(7.350)	2.969	9,9%
Móveis e utensílios	31.584	(14.030)	17.554	6,7%	31.232	(13.813)	17.419	6,7%
Outros	8.341	(351)	7.990	5,0%	7.618	(331)	7.287	4,9%
Total	<u>606.759</u>	<u>(337.292)</u>	<u>269.467</u>	<u>10,7%</u>	<u>602.345</u>	<u>(334.094)</u>	<u>268.251</u>	<u>11,2%</u>

**Notas Explicativas****(b) Movimentação**

	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Transferências</b>	<b>Baixas e alienações</b>	<b>Depreciação</b>	<b>31 de março de 2021</b>
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.347	564	25	-	(255)	45.681
Equipamentos	101.016	7.346	(1.927)	(28)	(5.179)	101.228
Equipamentos de transporte	2.969	-	-	-	(168)	2.801
Móveis e utensílios	17.419	355	102	(4)	(318)	17.554
Outros	7.287	70	651	-	(18)	7.990
<b>Total</b>	<b>268.251</b>	<b>8.335</b>	<b>(1.149)</b>	<b>(32)</b>	<b>(5.938)</b>	<b>269.467</b>

	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Transferências</b>	<b>Baixas e alienações</b>	<b>Depreciação</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Terrenos	92.962	-	-	-	-	92.962
Edificações	41.705	284	85	-	(285)	41.789
Equipamentos	152.273	8.277	(56)	(46)	(7.070)	153.378
Equipamentos de transporte	1.984	298	361	-	(141)	2.502
Móveis e utensílios	18.219	405	(147)	(8)	(298)	18.171
Outros	7.250	323	90	-	(15)	7.648
<b>Total</b>	<b>314.393</b>	<b>9.587</b>	<b>333</b>	<b>(54)</b>	<b>(7.809)</b>	<b>316.450</b>

## Notas Explicativas

### 16 Empréstimos e Financiamentos

#### Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	31 de março de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
<b>Instituição financeira</b>						
<b>Em moeda nacional</b>						
Debêntures 12 <sup>a</sup> Emissão	45.450	147.076	192.526	45.450	158.425	203.875
Debêntures 14 <sup>a</sup> Emissão	50.120	-	50.120	51.873	24.205	76.078
Debêntures 17 <sup>a</sup> Emissão	94.599	94.246	188.845	91.850	183.335	275.185
Debêntures 18 <sup>a</sup> Emissão	46.766	129.597	176.363	45.918	135.105	181.023
Debêntures 21 <sup>a</sup> Emissão	175.000	174.772	349.772	175.000	174.769	349.769
Debêntures 22 <sup>a</sup> Emissão	200.000	485.143	685.143	99.969	678.149	778.118
Debêntures 23 <sup>a</sup> Emissão	-	864.697	864.697	-	864.678	864.678
Debêntures 24 <sup>a</sup> Emissão	-	425.683	425.683	-	414.994	414.994
Debêntures 25 <sup>a</sup> Emissão	1.444.761	-	1.444.761	1.442.610	-	1.442.610
Debêntures 26 <sup>a</sup> Emissão	-	1.075.607	1.075.607	-	1.047.767	1.047.767
Debêntures 27 <sup>a</sup> Emissão	-	997.040	997.040	-	997.000	997.000
Caixa Econômica Federal	92.569	1.333.112	1.425.681	90.382	1.324.459	1.414.841
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	13.394	16.695	30.089	13.185	20.247	33.432
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.161	35.661	42.822	7.159	37.447	44.606
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.851	24.257	29.108	4.851	25.470	30.321
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	26.751	80.129	106.880	26.751	86.809	113.560
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	86.823	520.818	607.641	86.823	542.519	629.342
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.558	445.766	479.324	33.558	454.126	487.684
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	5.143	21.744	26.887	5.143	23.017	28.160
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.434.361	2.615.710	181.349	2.524.798	2.706.147
Inter-American Development Bank - BID INVEST	89.630	853.411	943.041	44.815	898.060	942.875
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	30.409	391.046	421.455	28.847	399.896	428.743
Arrendamento Mercantil (Outros)	59.178	43.765	102.943	36.576	9.300	45.876
Outros	4.038	10.373	14.411	3.778	11.382	15.160
Juros e Demais Encargos	170.507	-	170.507	158.918	-	158.918
<b>Total em moeda nacional</b>	<b>2.862.057</b>	<b>10.604.999</b>	<b>13.467.056</b>	<b>2.674.805</b>	<b>11.035.957</b>	<b>13.710.762</b>

## Notas Explicativas

### Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	31 de março de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
<b>Instituição financeira</b>						
<b>Em moeda estrangeira</b>						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 49.251 mil (dez/20 – US\$ 51.390 mil)	58.557	204.951	263.508	53.412	213.649	267.061
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 13.459 mil (dez/20 – US\$ 10.220 mil)	-	70.086	70.086	-	46.474	46.474
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDs 7662 e 8906 – US\$ 79.752 mil (dez/20 – US\$ 82.792 mil)	34.638	413.344	447.982	31.594	393.949	425.543
JICA 15 – Iene 9.795.655 mil (dez/20 – Iene 10.371.870 mil)	59.373	445.299	504.672	58.117	464.936	523.053
JICA 18 – Iene 8.807.360 mil (dez/20 – Iene 9.325.440 mil)	53.383	400.195	453.578	52.253	417.846	470.099
JICA 17 – Iene 3.521.964 mil (dez/20 – Iene 3.349.203 mil)	12.097	168.465	180.562	11.260	156.738	167.998
JICA 19 – Iene 29.016.288 mil (dez/20 – Iene 29.923.047 mil)	93.432	1.399.635	1.493.067	91.456	1.415.683	1.507.139
BID 1983AB – US\$ 23.077 mil (dez/20 – US\$ 23.077 mil)	43.825	86.749	130.574	39.975	78.943	118.918
Juros e Demais Encargos	8.337	-	8.337	21.577	-	21.577
<b>Total em moeda estrangeira</b>	<b>363.642</b>	<b>3.188.724</b>	<b>3.552.366</b>	<b>359.644</b>	<b>3.188.218</b>	<b>3.547.862</b>
<b>Total dos empréstimos e financiamentos</b>	<b>3.225.699</b>	<b>13.793.723</b>	<b>17.019.422</b>	<b>3.034.449</b>	<b>14.224.175</b>	<b>17.258.624</b>

Cotação de 31 de março de 2021: US\$ – R\$ 5,6973; Iene – R\$ 0,05152 (em 31 de dezembro de 2020: US\$ – R\$ 5,1967; Iene – R\$ 0,05043).

Em 31 de março de 2021 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

## Notas Explicativas

<b>Em moeda nacional</b>	<b>Garantias</b>	<b>Vencimento final</b>	<b>Taxa anual de juros</b>	<b>Atualização monetária</b>
Debêntures 12ª Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 14ª Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 9,19% (2ª série)	IPCA (2ª série)
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 21ª Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1ª série) e CDI+ 0,90% (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% (1ªsérie) e 3,37% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 25ª Emissão	Recursos próprios	Outubro de 2021	CDI + 3,30%	
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)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2021/2042	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%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2023	4,25% a 9,29%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

## Notas Explicativas

<b>Em moeda estrangeira</b>	<b>Garantias</b>	<b>Vencimento final</b>	<b>Taxa anual de juros</b>	<b>Varição cambial</b>
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 49.251 mil	Governo Federal	2025	3,31% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 13.459 mil	Governo Federal	2044	1,12% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8906 – US\$ 79.752 mil	Governo Federal	2034	2,85% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 9.795.655 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 8.807.360 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.521.964 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 29.016.288 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 23.077 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

(\*) Taxas compostas pela LIBOR + *spread* definido contratualmente.

## Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 31 de março de 2021

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027 até 2048</u>	<u>TOTAL</u>
<b>EM MOEDA NACIONAL</b>								
Debêntures	1.720.391	585.510	684.974	921.681	488.508	381.539	1.667.954	6.450.557
Caixa Econômica Federal	68.857	96.105	89.983	88.991	94.561	100.482	886.702	1.425.681
BNDES	133.261	177.681	170.937	164.287	144.101	134.853	397.631	1.322.751
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.291	2.615.710
BID INVEST	44.815	89.630	89.630	89.630	89.630	89.630	450.076	943.041
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	32.756	34.993	37.606	40.933	44.558	28.843	201.766	421.455
Arrendamento Mercantil (Outros)	47.331	40.380	15.232	-	-	-	-	102.943
Outros	3.028	4.038	3.977	1.757	1.611	-	-	14.411
Juros e Demais Encargos	<u>170.507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170.507</u>
<b>TOTAL EM MOEDA NACIONAL</b>	<b><u>2.311.620</u></b>	<b><u>1.209.686</u></b>	<b><u>1.273.688</u></b>	<b><u>1.488.628</u></b>	<b><u>1.044.318</u></b>	<b><u>916.696</u></b>	<b><u>5.222.420</u></b>	<b><u>13.467.056</u></b>
<b>EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>								
BID	29.279	58.557	58.557	58.557	60.575	4.036	64.033	333.594
BIRD	17.319	34.638	34.638	34.638	34.638	34.638	257.473	447.982
JICA	115.191	218.285	218.285	218.285	218.285	218.285	1.425.263	2.631.879
BID 1983AB	43.825	43.825	42.924	-	-	-	-	130.574
Juros e Demais Encargos	<u>8.337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.337</u>
<b>TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>	<b><u>213.951</u></b>	<b><u>355.305</u></b>	<b><u>354.404</u></b>	<b><u>311.480</u></b>	<b><u>313.498</u></b>	<b><u>256.959</u></b>	<b><u>1.746.769</u></b>	<b><u>3.552.366</u></b>
<b>Total Geral</b>	<b><u>2.525.571</u></b>	<b><u>1.564.991</u></b>	<b><u>1.628.092</u></b>	<b><u>1.800.108</u></b>	<b><u>1.357.816</u></b>	<b><u>1.173.655</u></b>	<b><u>6.969.189</u></b>	<b><u>17.019.422</u></b>

## Notas Explicativas

### (ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	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	31 de março de 2021
<b>EM MOEDA NACIONAL</b>												
Debêntures	6.756.504	-	-	(482)	52.397	-	(46.438)	(236.265)	60.763	11.483	4.050	6.602.012
Caixa Econômica Federal	1.418.832	-	32.913	-	-	-	(27.718)	(22.075)	18.197	9.573	-	1.429.722
BNDES	1.370.902	-	-	-	-	-	(20.754)	(44.420)	3.968	16.575	65	1.326.336
BID 2202	2.730.195	-	-	-	-	-	(40.708)	(90.674)	10.461	12.608	239	2.622.121
BID INVEST	944.513	-	-	-	-	-	(7.758)	-	11.112	-	166	948.033
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	428.743	-	-	-	-	-	(20.484)	(7.289)	20.484	-	-	421.454
Arrendamento Mercantil (Outros)	45.876	69.462	-	-	-	-	(3.532)	(19.860)	10.998	-	-	102.944
Outros	15.197	-	-	-	-	-	(181)	(751)	163	6	-	14.434
<b>TOTAL EM MOEDA NACIONAL</b>	<b>13.710.762</b>	<b>69.462</b>	<b>32.913</b>	<b>(482)</b>	<b>52.397</b>	<b>-</b>	<b>(167.573)</b>	<b>(421.334)</b>	<b>136.146</b>	<b>50.245</b>	<b>4.520</b>	<b>13.467.056</b>
<b>EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>												
BID	317.302	-	17.841	-	29.288	-	(4.149)	(27.111)	2.080	-	41	335.292
BIRD	426.860	-	-	(1.733)	41.197	-	(1.375)	(17.070)	179	-	45	448.103
JICA	2.684.321	-	8.972	-	55.536	1.870	(22.084)	(102.834)	9.502	1.766	49	2.637.098
BID 1983AB	119.379	-	-	-	11.552	-	-	-	701	137	104	131.873
<b>TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>	<b>3.547.862</b>	<b>-</b>	<b>26.813</b>	<b>(1.733)</b>	<b>137.573</b>	<b>1.870</b>	<b>(27.608)</b>	<b>(147.015)</b>	<b>12.462</b>	<b>1.903</b>	<b>239</b>	<b>3.552.366</b>
<b>Total Geral</b>	<b>17.258.624</b>	<b>69.462</b>	<b>59.726</b>	<b>(2.215)</b>	<b>189.970</b>	<b>1.870</b>	<b>(195.181)</b>	<b>(568.349)</b>	<b>148.608</b>	<b>52.148</b>	<b>4.759</b>	<b>17.019.422</b>

## Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	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	31 de março de 2020
<b>EM MOEDA NACIONAL</b>												
Debêntures	3.711.228	-	-	(250)	18.607	-	(70.111)	(337.775)	41.162	3.931	667	3.367.459
Caixa Econômica Federal	1.429.250	-	25.634	-	-	-	(28.112)	(20.460)	18.659	9.463	-	1.434.434
BNDES	1.201.411	-	-	-	-	-	(20.587)	(34.096)	13.441	6.892	65	1.167.126
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	459.671	-	-	-	(289)	-	(9.421)	(6.978)	8.854	-	-	451.837
Arrendamento Mercantil	74.453	22.997	-	-	-	-	(1.631)	(14.374)	2.220	-	-	83.665
Outros	9.898	-	3.593	-	-	-	(145)	(346)	143	4	-	13.147
<b>TOTAL EM MOEDA NACIONAL</b>	<b>6.885.911</b>	<b>22.997</b>	<b>29.227</b>	<b>(250)</b>	<b>18.318</b>	<b>-</b>	<b>(130.007)</b>	<b>(414.029)</b>	<b>84.479</b>	<b>20.290</b>	<b>732</b>	<b>6.517.668</b>
<b>EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>												
BID	2.316.190	-	-	-	627.229	24.907	(39.415)	(93.424)	7.685	14.595	239	2.858.006
BIRD	357.880	-	-	(352)	102.072	878	(5.159)	(14.950)	2.672	476	35	443.552
Eurobônus	1.413.956	-	-	-	408.800	-	-	-	31.622	2.994	205	1.857.577
JICA	2.106.908	-	1.167	-	610.820	5.220	(18.502)	(57.826)	9.637	1.445	47	2.658.916
BID 1983AB	163.864	-	-	-	47.618	-	-	-	2.675	252	240	214.649
<b>TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA</b>	<b>6.358.798</b>	<b>-</b>	<b>1.167</b>	<b>(352)</b>	<b>1.796.539</b>	<b>31.005</b>	<b>(63.076)</b>	<b>(166.200)</b>	<b>54.291</b>	<b>19.762</b>	<b>766</b>	<b>8.032.700</b>
<b>Total Geral</b>	<b>13.244.709</b>	<b>22.997</b>	<b>30.394</b>	<b>(602)</b>	<b>1.814.857</b>	<b>31.005</b>	<b>(193.083)</b>	<b>(580.229)</b>	<b>138.770</b>	<b>40.052</b>	<b>1.498</b>	<b>14.550.368</b>

## Notas Explicativas

### (a) Principais eventos ocorridos no período de três meses findo em 31 de março de 2021

#### (i) Debêntures

Em janeiro de 2021 ocorreu a amortização da primeira parcela da 3ª série da 17ª emissão de debêntures no valor de R\$ 91,7 milhões.

Em fevereiro de 2021 ocorreu a amortização 1ª série da 22ª emissão de debêntures no valor de R\$ 100,0 milhões.

#### (ii) BID

No primeiro trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 17,8 milhões, referente a mais uma parcela do contrato BID 4623.

Em março de 2021 ocorreu a amortização no valor de R\$ 90,7 milhões, referente ao contrato BID 2202.

#### (iii) JICA

No primeiro trimestre de 2021 ocorreram amortizações no valor de R\$ 102,8 milhões, referente aos contratos JICA 15, 18 e 19.

### (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 ao 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 (Nota 14 (j)).

### (c) Compromissos financeiros – Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 31 de março de 2021.

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

(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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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>31 de março de 2021</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.482
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	708
Banco Japonês para Cooperação Internacional – JICA	78
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.633
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.421
Outros	51
TOTAL	<u>5.373</u>

(\*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 31 de março de 2021 (US\$ 1,00 = R\$ 5,6973; ¥ 1,00 = R\$ 0,05152).

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>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
<b>Impostos a recuperar</b>		
Imposto de renda e contribuição social	35.545	-
IRRF sobre aplicações financeiras	6.661	4.391
Outros tributos federais	17.052	18.281
Total	<u>59.258</u>	<u>22.672</u>

### (b) Passivo circulante

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
<b>Impostos e contribuições a recolher</b>		
Imposto de renda e contribuição social	92.596	69.041
Cofins e Pasep	78.227	93.601
INSS	36.479	37.599
IRRF	9.423	21.287
Outros	38.292	45.291
Total	<u>255.017</u>	<u>266.819</u>

## Notas Explicativas

### 18 Impostos e contribuições diferidos

#### (a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
<b>Impostos diferidos ativo</b>		
Provisões	444.543	436.445
Obrigações previdenciárias – G1	153.550	154.498
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	49.471	50.142
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	174.010	155.719
Outros	129.911	134.932
Total do ativo fiscal diferido	<u>951.485</u>	<u>931.736</u>
<b>Impostos diferidos passivo</b>		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(384.033)	(388.675)
Capitalização de custos de empréstimos	(386.369)	(390.211)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(357.164)	(356.513)
Ganho atuarial – Plano G1	(48.979)	(48.979)
Margem de construção	(48.152)	(48.843)
Custas de captação	(17.778)	(19.231)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.242.475)</u>	<u>(1.252.452)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(290.990)</u>	<u>(320.716)</u>

## Notas Explicativas

### (b) Movimentação

	<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>Variação líquida</b>	<b>31 de março de 2021</b>
<b>Impostos diferidos ativo</b>			
Provisões	436.445	8.098	444.543
Obrigações previdenciárias – G1	154.498	(948)	153.550
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.142	(671)	49.471
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	155.719	18.291	174.010
Outros	134.932	(5.021)	129.911
<b>Total</b>	<b>931.736</b>	<b>19.749</b>	<b>951.485</b>
<b>Impostos diferidos passivo</b>			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(388.675)	4.642	(384.033)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.211)	3.842	(386.369)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(356.513)	(651)	(357.164)
Ganho atuarial – G1	(48.979)	-	(48.979)
Margem de construção	(48.843)	691	(48.152)
Custas de captação	(19.231)	1.453	(17.778)
<b>Total</b>	<b>(1.252.452)</b>	<b>9.977</b>	<b>(1.242.475)</b>
<b>Passivo fiscal diferido líquido</b>	<b>(320.716)</b>	<b>29.726</b>	<b>(290.990)</b>
<b>Impostos diferidos ativo</b>			
Provisões	366.673	(807)	365.866
Obrigações previdenciárias – G1	157.998	(1.016)	156.982
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	51.818	(619)	51.199
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	145.622	37.834	183.456
Outros	183.147	4.933	188.080
<b>Total</b>	<b>905.258</b>	<b>40.325</b>	<b>945.583</b>
<b>Impostos diferidos passivo</b>			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(408.732)	5.125	(403.607)
Capitalização de custos de empréstimos	(409.236)	4.914	(404.322)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(372.289)	3.316	(368.973)
Ganho atuarial – G1	(54.222)	-	(54.222)
Margem de construção	(83.399)	32.483	(50.916)
Custas de captação	(11.376)	424	(10.952)
<b>Total</b>	<b>(1.339.254)</b>	<b>46.262</b>	<b>(1.292.992)</b>
<b>Passivo fiscal diferido líquido</b>	<b>(433.996)</b>	<b>86.587</b>	<b>(347.409)</b>

## 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:

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Lucro/(prejuízo) antes dos impostos	750.615	(977.257)
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(255.209)	332.267
Diferenças permanentes		
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(6.277)	(10.095)
Doações	(1.367)	(3.774)
Outras diferenças	9.096	913
Imposto de renda e contribuição social	<u>(253.757)</u>	<u>319.311</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(283.483)	232.724
Imposto de renda e contribuição social diferidos	29.726	86.587
Alíquota efetiva	34%	(33%)

(i) Diferença permanente relativa a provisão da obrigação atuarial (Nota 21 (ii)).

## 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 3.14 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2020. O prazo e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

## Notas Explicativas

	31 de março de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidadas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidadas de depósitos
Ações com clientes (i)	164.609	(10.026)	154.583	160.705	(10.553)	150.152
Ações com fornecedores (ii)	400.284	(367)	399.917	410.734	(358)	410.376
Outras questões cíveis (iii)	87.083	(2.300)	84.783	86.083	(2.505)	83.578
Ações tributárias (iv)	64.687	(2.487)	62.200	59.678	(2.410)	57.268
Ações trabalhistas (v)	328.275	(14.603)	313.672	316.880	(15.503)	301.377
Ações ambientais (vi)	260.398	(31)	260.367	249.582	(31)	249.551
<b>Total</b>	<b>1.305.336</b>	<b>(29.814)</b>	<b>1.275.522</b>	<b>1.283.662</b>	<b>(31.360)</b>	<b>1.252.302</b>
Circulante	753.865	-	753.865	760.209	-	760.209
Não circulante	551.471	(29.814)	521.657	523.453	(31.360)	492.093

## (II) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	31 de março de 2021
Ações com clientes (i)	160.705	6.013	7.563	(1.901)	(7.771)	164.609
Ações com fornecedores (ii)	410.734	1.603	11.702	(23.613)	(142)	400.284
Outras questões cíveis (iii)	86.083	900	2.995	(1.676)	(1.219)	87.083
Ações tributárias (iv)	59.678	4.426	1.622	-	(1.039)	64.687
Ações trabalhistas (v)	316.880	15.362	8.071	(6.634)	(5.404)	328.275
Ações ambientais (vi)	249.582	8.849	10.990	-	(9.023)	260.398
<b>Subtotal</b>	<b>1.283.662</b>	<b>37.153</b>	<b>42.943</b>	<b>(33.824)</b>	<b>(24.598)</b>	<b>1.305.336</b>
Depósitos judiciais vinculados	(31.360)	(549)	(728)	2.309	514	(29.814)
<b>Total</b>	<b>1.252.302</b>	<b>36.604</b>	<b>42.215</b>	<b>(31.515)</b>	<b>(24.084)</b>	<b>1.275.522</b>

## Notas Explicativas

	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Provisões adicionais</b>	<b>Juros e atualização monetária</b>	<b>Valores utilizados da provisão</b>	<b>Valores não utilizados (reversão)</b>	<b>31 de março de 2020</b>
Ações com clientes (i)	253.665	5.613	7.256	(38.355)	(10.720)	217.459
Ações com fornecedores (ii)	153.654	35.941	5.426	(5)	(36)	194.980
Outras questões cíveis (iii)	93.910	4.683	3.770	(15.312)	(3.231)	83.820
Ações tributárias (iv)	59.143	149	908	(8)	(435)	59.757
Ações trabalhistas (v)	325.129	13.600	9.655	(22.385)	(13.064)	312.935
Ações ambientais (vi)	192.950	8.986	6.726	-	(1.537)	207.125
Subtotal	1.078.451	68.972	33.741	(76.065)	(29.023)	1.076.076
Depósitos judiciais vinculados	(42.643)	(822)	(360)	14.431	5.376	(24.018)
Total	1.035.808	68.150	33.381	(61.634)	(23.647)	1.052.058

### (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:

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Ações com clientes (i)	121.994	110.508
Ações com fornecedores (ii)	1.400.407	1.350.308
Outras questões cíveis (iii)	752.782	758.800
Ações tributárias (iv)	1.311.843	1.253.636
Ações trabalhistas (v)	1.028.946	1.005.648
Ações ambientais (vi)	6.251.775	5.981.837
Total	10.867.747	10.460.737

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

#### (i) Ações com clientes

Aproximadamente 730 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 690 ações) estavam ajuizadas por clientes comerciais que pleiteiam que suas tarifas deveriam ser iguais às de outras categorias de consumidores, 310 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 310 ações) nas quais clientes pleiteavam a redução da tarifa de esgotos em função de perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e 30 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 30 ações) nas quais clientes pleiteiam a 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 a autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Administração da Companhia, que foram provisionados e outros que foram considerados passivos contingentes.

### **(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.

### **(d) Seguro garantia**

A Companhia renovou seguro para emissão de apólice na modalidade de seguro judicial em 25 de maio de 2020, com vigência de 1 ano, no montante de R\$ 500.000. A finalidade desse seguro é a utilização 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.

De janeiro a março de 2021, foi utilizado o valor de R\$ 4.437 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 721).

Até março de 2021 houve a utilização de R\$ 123.779 do contrato vigente, restando R\$ 376.221.

## Notas Explicativas

### 20 Obrigações sociais e trabalhistas

	<b>31 de março de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Salários e encargos sociais	30.089	53.107
Provisão para férias	208.052	207.906
Provisão para 13º salário	17.528	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	44.478	45.768
Provisão para participação no resultado (ii)	29.930	91.209
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	5.995	8.978
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	2.283	3.975
<b>Total</b>	<b>338.355</b>	<b>410.943</b>

#### (i) Plano de saúde – Assistência médica

Desde 1º de agosto de 2019 estão em vigor os Planos de Saúde administrados pela Fundação CESP (VIVEST), em substituição aos anteriores administrados pela SABESPREV.

O benefício assistencial passou a ser na modalidade pós-pagamento, permanecendo a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No primeiro trimestre de 2021 a Companhia participou em média com 8,7% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 54.970 (no primeiro trimestre de 2020 foi 8,4% totalizando R\$ 54.021).

#### (ii) Participação nos resultados

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

## Notas Explicativas

### 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). A conciliação dos gastos com tais planos está demonstrada no item (v).

#### Demonstrações dos planos de benefício definido

##### Resumo das obrigações previdenciárias

	<b>Plano G1</b>	<b>Plano G0</b>	<b>Total</b>
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2020	(319.053)	(2.549.541)	(2.868.594)
Despesas reconhecidas em 2021	(5.811)	(39.554)	(45.365)
Pagamentos efetuados em 2021	8.732	40.032	48.764
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2021	(316.132)	(2.549.063)	(2.865.195)

	<b>Plano G1</b>	<b>Plano G0</b>	<b>Total</b>
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2019	(314.677)	(3.046.255)	(3.360.932)
Despesas reconhecidas em 2020	(6.241)	(51.565)	(57.806)
Pagamentos efetuados em 2020	9.375	42.677	52.052
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2020	(311.543)	(3.055.143)	(3.366.686)

#### (i) Plano G1

Administrado pela SABESPREV, o plano de benefício definido (“Plano G1”) 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, funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 e se aposentaram como funcionários da Companhia 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 como contas a receber de acionista, limitando-se aos valores considerados praticamente certos que serão reembolsados pelo Estado de São Paulo.

## Notas Explicativas

### (iii) Plano Sabesprev Mais

O Plano de Contribuição Definida "Sabesprev Mais", administrado pela SABESPREV, foi fechado para novas adesões em 31 de dezembro de 2019, e desde 1º de janeiro de 2020, os empregados admitidos têm a opção de aderir ao Plano de Contribuição Definida da Fundação CESP (VIVEST), assim como aqueles empregados não optantes ao Plano Sabesprev Mais.

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

Plano de Contribuição Definida 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

	<u>31 de março de 2021</u>	<u>31 de março de 2020</u>
Plano G1 (i)	5.811	6.241
Plano G0 (ii)	39.554	51.565
Plano Sabesprev Mais (iii)	5.286	5.968
Plano VIVEST (iv)	26	1
Subtotal	<u>50.677</u>	<u>63.775</u>
Capitalizados	(994)	(1.340)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	(21.093)	(21.876)
Outros	<u>1.215</u>	<u>1.662</u>
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	<u>29.805</u>	<u>42.221</u>

## 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 do repasse de 7,5% da receita do Município de São Paulo para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura. Os saldos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 eram de R\$ 617.713 e R\$ 453.750, respectivamente.

## Notas Explicativas

### 23 Patrimônio líquido

#### (a) Capital social

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital social autorizado, 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.

	31 de março de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Estado de São Paulo	343.507.729	50,3	343.507.729	50,3
Outros acionistas				
No país <sup>(1)</sup>	239.963.446	35,1	254.868.646	37,3
No exterior <sup>(2) (3)</sup>	100.038.694	14,6	85.133.494	12,4
Total	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>

(1) Em 31 de março de 2021, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 44.353 acionistas, além do acionista controlador. 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.

(3) Cada ADR equivale a uma ação.

#### (b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 29 de abril de 2021 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 231.163, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 40.806 como dividendos adicionais, perfazendo o total de R\$ 271.969, a serem pagos em 28 de junho de 2021.

### 24 Lucro por ação

#### Básico e diluído

O lucro/(prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício. 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.

## Notas Explicativas

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Lucro/(prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	496.858	(657.946)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>
Lucro/(prejuízo) básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>0,72692</u>	<u>(0,96260)</u>

### 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

	<u>Janeiro a março de 2021</u>		
	<u>Saneamento (i)</u>	<u>Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)</u>	<u>Saldo conforme demonstrações financeiras</u>
Receita operacional bruta	3.937.222	1.023.305	4.960.527
Deduções da receita bruta	<u>(283.110)</u>	-	<u>(283.110)</u>
Receita operacional líquida	<u>3.654.112</u>	<u>1.023.305</u>	<u>4.677.417</u>
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	<u>(2.590.864)</u>	<u>(1.000.298)</u>	<u>(3.591.162)</u>
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	<u>1.063.248</u>	<u>23.007</u>	<u>1.086.255</u>
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			10.676
Equivalência patrimonial			8.054
Resultado financeiro, líquido			<u>(354.370)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			<u>750.615</u>
Depreciação e amortização	(542.052)	-	(542.052)

**Notas Explicativas**

	<b>Janeiro a março de 2020</b>		
	<b>Saneamento (i)</b>	<b>Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)</b>	<b>Saldo conforme demonstrações financeiras</b>
Receita operacional bruta	3.803.878	521.420	4.325.298
Deduções da receita bruta	<u>(282.948)</u>	-	<u>(282.948)</u>
Receita operacional líquida	<u>3.520.930</u>	<u>521.420</u>	<u>4.042.350</u>
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	<u>(2.536.885)</u>	<u>(508.765)</u>	<u>(3.045.650)</u>
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	<u>984.045</u>	<u>12.655</u>	<u>996.700</u>
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			2.753
Equivalência patrimonial			3.575
Resultado financeiro, líquido			<u>(1.980.285)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			<u>(977.257)</u>
Depreciação e amortização	(483.569)	-	(483.569)

(i) Vide Nota 31 para informações sobre itens sem efeito caixa e Notas 13 e 14 para informações 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 em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 14 (e).

## Notas Explicativas

### 26 Receitas operacionais

#### (a) Receita de serviços de saneamento:

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Região Metropolitana de São Paulo	2.781.778	2.670.166
Sistemas Regionais	1.155.444	1.133.712
Total	<u>3.937.222</u>	<u>3.803.878</u>

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

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Receita de serviços de saneamento (i)	3.937.222	3.803.878
Receita de construção	1.023.305	521.420
Impostos sobre vendas	(264.885)	(266.051)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	<u>(18.225)</u>	<u>(16.897)</u>
Receita líquida	<u>4.677.417</u>	<u>4.042.350</u>

(i) Inclui o montante de R\$ 19.288 referente a TRCF cobrada nos municípios regulados pela ARSESP no período de janeiro a março de 2021 (de janeiro a março de 2020 – R\$ 18.738).

## Notas Explicativas

### 27 Custos e despesas operacionais

	<b>Janeiro a março de 2021</b>	<b>Janeiro a março de 2020</b>
<b>Custos operacionais</b>		
Salários, encargos e benefícios	(473.094)	(503.677)
Obrigações previdenciárias	(8.851)	(9.702)
Custos de construção (Nota 25)	(1.000.298)	(508.765)
Materiais gerais	(60.930)	(56.649)
Materiais de tratamento	(98.925)	(93.764)
Serviços de terceiros	(367.595)	(308.964)
Energia elétrica	(357.975)	(325.838)
Despesas gerais	(180.476)	(165.796)
Depreciação e amortização	(499.899)	(448.857)
	<u>(3.048.043)</u>	<u>(2.422.012)</u>
<b>Despesas com vendas</b>		
Salários, encargos e benefícios	(61.262)	(67.994)
Obrigações previdenciárias	(1.177)	(1.314)
Materiais gerais	(1.529)	(1.415)
Serviços de terceiros	(86.935)	(62.060)
Energia elétrica	(347)	(363)
Despesas gerais	(27.046)	(34.386)
Depreciação e amortização	(16.497)	(14.438)
	<u>(194.793)</u>	<u>(181.970)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(121.051)	(157.489)
<b>Despesas administrativas</b>		
Salários, encargos e benefícios	(57.372)	(63.919)
Obrigações previdenciárias	(19.777)	(31.205)
Materiais gerais	(5.809)	(7.624)
Serviços de terceiros	(49.382)	(53.097)
Energia elétrica	(590)	(333)
Despesas gerais	(51.336)	(92.231)
Depreciação e amortização	(25.656)	(20.274)
Despesas fiscais	(17.353)	(15.496)
	<u>(227.275)</u>	<u>(284.179)</u>

**Notas Explicativas**

	<b>Janeiro a março de 2021</b>	<b>Janeiro a março de 2020</b>
<b>Custos e despesas operacionais</b>		
Salários, encargos e benefícios	(591.728)	(635.590)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(29.805)	(42.221)
Custos de construção (Nota 25)	(1.000.298)	(508.765)
Materiais gerais	(68.268)	(65.688)
Materiais de tratamento	(98.925)	(93.764)
Serviços de terceiros	(503.912)	(424.121)
Energia elétrica	(358.912)	(326.534)
Despesas gerais	(258.858)	(292.413)
Depreciação e amortização	(542.052)	(483.569)
Despesas fiscais	(17.353)	(15.496)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(121.051)	(157.489)
	<b>(3.591.162)</b>	<b>(3.045.650)</b>

## Notas Explicativas

### 28 Receitas e despesas financeiras

	<b>Janeiro a março de 2021</b>	<b>Janeiro a março de 2020</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(104.680)	(73.581)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(12.462)	(49.098)
Outras despesas financeiras	(74.643)	(78.951)
Imposto de renda sobre remessa ao exterior	-	(5.193)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(52.397)	(18.607)
Outras variações monetárias	(42.113)	(32.214)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(41.954)	(26.261)
<b>Total de despesas financeiras</b>	<b>(328.249)</b>	<b>(283.905)</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Variações monetárias ativas	51.183	36.148
Rendimento de aplicações financeiras	18.221	22.102
Juros ativos	46.980	45.556
Cofins e Pasep	(5.414)	(4.877)
Outras	41	3
<b>Total de receitas financeiras</b>	<b>111.011</b>	<b>98.932</b>
<b>Financeiras, líquidas antes das variações cambiais</b>	<b>(217.238)</b>	<b>(184.973)</b>
<b>Variações cambiais</b>		
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	(137.573)	(1.796.539)
Variação cambial sobre ativos	447	1.224
Outras variações cambiais	(6)	3
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>(137.132)</b>	<b>(1.795.312)</b>
<b>Financeiras líquidas</b>	<b>(354.370)</b>	<b>(1.980.285)</b>

## Notas Explicativas

### 29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>Janeiro a março de 2021</u>	<u>Janeiro a março de 2020</u>
Outras receitas operacionais, líquidas	7.796	10.039
Outras despesas operacionais	<u>2.880</u>	<u>(7.286)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u><u>10.676</u></u>	<u><u>2.753</u></u>

As outras receitas operacionais compõem-se de lucro nas vendas do ativo imobilizado, vendas de editais, venda de direito de energia elétrica, 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 compõem-se da baixa de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivos, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado e perdas estimadas com ativos operacionais e com indenização de ativos.

### 30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, contratos para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir são apresentados os principais valores comprometidos, não reconhecidos, em 31 de março de 2021:

	<u>1 ano</u>	<u>1-3 anos</u>	<u>3-5 anos</u>	<u>Mais de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Obrigações contratuais - Despesas	1.201.264	499.365	132.618	686.320	2.519.567
Obrigações contratuais - Investimentos	1.965.996	1.371.072	1.459.631	628.997	5.425.696
Total	<u><u>3.167.260</u></u>	<u><u>1.870.437</u></u>	<u><u>1.592.249</u></u>	<u><u>1.315.317</u></u>	<u><u>7.945.263</u></u>

## Notas Explicativas

### 31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	<b>Janeiro a março de 2021</b>	<b>Janeiro a março de 2020</b>
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	1.084.501	681.120
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	75.522	25.269
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(509.103)</u>	<u>(312.816)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	650.920	393.573
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 14 (d))	54.018	71.057
Empreiteiros a pagar	129.257	111.749
Contratos de performance	233.359	94.358
Direito de uso	69.462	22.997
Margem de construção (Notas 14 (e) e 25)	<u>23.007</u>	<u>12.655</u>
Total	<u><u>509.103</u></u>	<u><u>312.816</u></u>

### 32 Eventos subsequentes

#### • Resultados das Consultas Públicas da ARSESP

Em 8 de abril de 2021, a ARSESP publicou os resultados do Cálculo da Tarifa Média Máxima (P0) e Fator X da Terceira Revisão Tarifária Ordinária e os resultados da Proposta de Revisão da Estrutura Tarifária da Sabesp.

Embora uma nova estrutura tarifária tenha sido aprovada, a tarifa para 2021 ainda será baseada na estrutura tarifária atual, enquanto a nova estrutura será aplicada a partir de 2022. O impacto do reajuste tarifário dos clientes residenciais e não residenciais, residencial social e atacado (água e esgoto) em 2021 é de 7,6%, negativo em 1,0% e 5,45%, respectivamente. Além disso, os reajustes tarifários reais da categoria residencial para 2022, 2023 e 2024 foram fixados em 1,5%, 3% e 4,6%, respectivamente, juntamente com a expansão dos beneficiários da categoria residencial vulnerável e dos recursos destinados aos programas comerciais de 2019-2020.

A nova estrutura tarifária foi definida pela ARSESP considerando quatro grupos: (i) consumo mínimo versus tarifa fixa com parcela determinada em função do volume de água utilizada; (ii) tarifas segregadas por tipo de serviço (como água, coleta e tratamento de esgoto); (iii) tarifa social; e (iv) tarifas não residenciais.

## **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**

<b>POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO</b>				
<b>Posição em 31/03/2021</b>				
<b>Acionista</b>	<b>Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)</b>	<b>%</b>	<b>Quantidade Total de Ações (Em unidades)</b>	<b>%</b>
<b>Controlador</b>				
Secretaria da Fazenda <sup>(1)</sup>	343.507.729	50,3%	343.507.729	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
<b>Administradores</b>				
Conselho de Administração	200	0,0%	200	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
<b>Conselho Fiscal</b>	0	0%	0	0%
<b>Ações em Tesouraria</b>	-	-	-	-
<b>Outros Acionistas</b>				
<b>Total</b>	<b>343.507.935</b>	<b>50,3%</b>	<b>343.507.935</b>	<b>50,3%</b>
Ações em Circulação	340.001.934	49,7%	340.001.934	49,7%

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

<b>POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO</b>				
<b>Posição em 31/03/2020</b>				
<b>Acionista</b>	<b>Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)</b>	<b>%</b>	<b>Quantidade Total de Ações (Em unidades)</b>	<b>%</b>
<b>Controlador</b>				
Secretaria da Fazenda <sup>(1)</sup>	343.507.750	50,3%	343.507.750	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
<b>Administradores</b>				
Conselho de Administração	3.000	0,0%	3.000	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
<b>Conselho Fiscal</b>				
	2	0%	2	0%
<b>Ações em Tesouraria</b>				
	-	-	-	-
<b>Outros Acionistas</b>				
<b>Total</b>	<b>343.510.758</b>	<b>50,3%</b>	<b>343.510.758</b>	<b>50,3%</b>
Ações em Circulação	339.999.111	49,7%	339.999.111	49,7%

**2. POSIÇÃO ACIONÁRIA**

<b>POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA</b>				
<b>Companhia:</b> <b>CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO</b>			<b>Posição em 31/03/2021</b> <b>(Em Ações)</b>	
	<b>Ações Ordinárias</b>		<b>Total</b>	
<b>Acionista</b>	<b>Quantidade</b>	<b>%</b>	<b>Quantidade</b>	<b>%</b>
Secretaria da Fazenda	343.507.729	50,3	343.507.729	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 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período três 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 – 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). A 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 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 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

#### Revisão dos valores correspondentes referentes ao período comparativo

A revisão das informações contábeis intermediárias referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020 foi objeto de revisão por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificação sobre as referidas informações trimestrais em 14 de maio de 2020.

#### Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada 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, 13 de maio de 2021

Nelson Fernandes Barreto Filho  
CT CRC 1SP-151.079/O-0

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

## **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 25, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 13 de maio de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior  
Diretor Presidente

Rui de Britto Álvares Affonso  
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini  
Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior  
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari  
Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto  
Diretora de Sistemas Regionais

## **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 25, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 13 de maio de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior  
Diretor Presidente

Rui de Britto Álvares Affonso  
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini  
Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior  
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari  
Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto  
Diretora de Sistemas Regionais