

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	11
--------------------------------	----

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

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

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

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

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

Pareceres e Declarações

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

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

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
Total	683.509.869
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	53.076.356	50.418.636
1.01	Ativo Circulante	7.061.474	6.440.838
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.402.028	396.401
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.745.617	3.411.146
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	1.745.617	3.411.146
1.01.03	Contas a Receber	2.653.730	2.372.083
1.01.03.01	Clientes	2.453.684	2.204.029
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	200.046	168.054
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	200.046	168.054
1.01.04	Estoques	105.974	104.848
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.856	22.672
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.856	22.672
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	110.269	133.688
1.01.08.03	Outros	110.269	133.688
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	26.832	35.742
1.01.08.03.20	Outros Ativos	83.437	97.946
1.02	Ativo Não Circulante	46.014.882	43.977.798
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.023.484	9.194.281
1.02.01.04	Contas a Receber	304.770	246.957
1.02.01.04.01	Clientes	304.770	246.957
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	639.796	638.591
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	639.796	638.591
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.078.918	8.308.733
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	146.166	164.942
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	21.093	26.463
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.746.933	7.969.164
1.02.01.10.20	Outros Ativos	164.726	148.164
1.02.02	Investimentos	125.381	109.691
1.02.02.01	Participações Societárias	79.243	63.417
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	73.144	57.318
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.138	46.274
1.02.03	Imobilizado	276.973	268.251
1.02.04	Intangível	35.589.044	34.405.575
1.02.04.01	Intangíveis	35.589.044	34.405.575
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.177.042	1.218.440
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	17.987.058	17.731.230
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	15.784.609	14.872.604
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	536.013	540.625
1.02.04.01.05	Direito de Uso	104.322	42.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	53.076.356	50.418.636
2.01	Passivo Circulante	6.137.903	5.900.130
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	477.250	410.943
2.01.01.01	Obrigações Sociais	29.445	48.198
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	447.805	362.745
2.01.02	Fornecedores	257.195	263.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	257.195	263.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	262.241	266.819
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	255.840	258.902
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	60.231	69.041
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	118.756	93.601
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	38.712	37.599
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	38.141	58.661
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.401	7.917
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.281.186	3.034.449
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.131.182	1.016.356
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	785.647	656.712
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	345.535	359.644
2.01.04.02	Debêntures	2.049.490	1.952.670
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	100.514	65.423
2.01.05	Outras Obrigações	1.058.976	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	1.058.350	1.163.343
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	500	231.611
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	529.210	453.750
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	32.481	40.514
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	136.023	162.541
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	133.581	130.207
2.01.05.02.09	Indenizações	3.802	8.969
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	222.753	135.751
2.01.06	Provisões	801.055	760.209
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	213.284	187.193
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	27.848	26.281
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	103.353	88.475
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	82.083	72.437
2.01.06.02	Outras Provisões	587.771	573.016
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	18.727	26.299
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	149.914	140.093
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	419.130	406.624
2.02	Passivo Não Circulante	22.432.684	21.724.802
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	14.636.474	14.224.175
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.734.527	9.136.552
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.837.557	5.948.334
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.896.970	3.188.218
2.02.01.02	Debêntures	5.473.130	4.678.427

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	428.817	409.196
2.02.02	Outras Obrigações	6.970.457	6.687.818
2.02.02.02	Outros	6.970.457	6.687.818
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.850.791	2.868.594
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	42.930	68.939
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.952.006	3.045.066
2.02.02.02.07	Indenizações	22.642	27.765
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	1.860	1.007
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	153.256	149.444
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	946.972	527.003
2.02.03	Tributos Diferidos	267.659	320.716
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	267.659	320.716
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	267.659	320.716
2.02.04	Provisões	558.094	492.093
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	269.677	255.030
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.732	30.987
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	235.446	212.902
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.499	11.141
2.02.04.02	Outras Provisões	288.417	237.063
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	283.562	223.252
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	4.172	10.059
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	683	3.752
2.03	Patrimônio Líquido	24.505.769	22.793.704
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	8.168.330	8.194.706
2.03.04.01	Reserva Legal	1.417.072	1.417.072
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	26.376
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	6.751.258	6.751.258
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.738.441	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-401.002	-401.002

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.153.917	14.427.253	4.438.480	12.913.376
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.324.800	-9.436.270	-2.942.490	-8.183.402
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.165.337	-6.276.603	-1.912.742	-5.648.213
3.02.02	Custos de Construção	-1.159.463	-3.159.667	-1.029.748	-2.535.189
3.03	Resultado Bruto	1.829.117	4.990.983	1.495.990	4.729.974
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-602.016	-1.759.679	-509.792	-1.548.189
3.04.01	Despesas com Vendas	-315.841	-975.448	-269.543	-917.702
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-197.282	-591.737	-194.418	-567.911
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-118.559	-383.711	-75.125	-349.791
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-292.855	-812.904	-244.215	-753.370
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.717	39.467	17.393	58.048
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	26.422	54.357	19.168	64.027
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-6.705	-14.890	-1.775	-5.979
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-17.031	-27.003	-16.551	55.231
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.994	16.209	3.124	9.604
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.227.101	3.231.304	986.198	3.181.785
3.06	Resultado Financeiro	-520.624	-626.181	-330.639	-2.986.392
3.06.01	Receitas Financeiras	138.217	343.226	65.703	235.427
3.06.01.01	Receitas Financeiras	144.572	360.006	73.521	250.093
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativa	697	290	967	2.595
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-7.052	-17.070	-8.785	-17.261
3.06.02	Despesas Financeiras	-658.841	-969.407	-396.342	-3.221.819
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-406.155	-1.021.458	-285.283	-812.186
3.06.02.02	Variações Cambiais Passiva	-252.686	52.051	-111.059	-2.409.633
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	706.477	2.605.123	655.559	195.393
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-237.946	-866.682	-233.983	-53.603
3.08.01	Corrente	-262.037	-919.739	-192.985	-67.612
3.08.02	Diferido	24.091	53.057	-40.998	14.009

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	468.531	1.738.441	421.576	141.790
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	468.531	1.738.441	421.576	141.790
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,68548	2,54341	0,61678	0,20744
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,68548	2,54341	0,61678	0,20744

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	468.531	1.738.441	421.576	141.790
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	17	17
4.02.20	Outros	0	0	17	17
4.03	Resultado Abrangente do Período	468.531	1.738.441	421.593	141.807

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.247.848	3.887.710
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.669.046	5.079.627
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	2.605.123	195.393
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	218.521	148.463
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-274.274	-266.382
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	9.940	9.382
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	1.660.020	1.510.301
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	478.061	440.681
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	95.341	2.437.854
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	27.990	19.722
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-72.348	-22.829
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	383.711	349.791
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	3.134	1.744
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-16.209	-9.604
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	344.282	305.386
6.01.01.15	Outros Ajustes	-1.395	1.173
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	143.725	125.169
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-72.672	-59.263
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	136.096	173.420
6.01.01.20	Acordo com o Município de Mauá	0	-280.774
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-918.886	-629.428
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-412.159	-39.620
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	-1.944	79.400
6.01.02.03	Estoques	-1.126	-26.878
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-940.923	-78.397
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	16.436	-61.933
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	36.510	24.676
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-242.335	-244.353
6.01.02.09	Salários, Encargos e Contribuições Sociais	63.173	-10.490
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-153.899	-154.387
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	940.857	187.352
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-68.265	-91.904
6.01.02.13	Outras Obrigações	-47.349	-10.531
6.01.02.14	Provisões	-111.674	-207.951
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	3.812	5.588
6.01.03	Outros	-1.502.312	-562.489
6.01.03.01	Juros Pagos	-556.877	-562.489
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-945.435	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-811.539	-4.187.872
6.02.01	Aquisição de Ativos de Contrato e Intangíveis	-2.477.227	-2.334.629
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-27.366	-25.782
6.02.03	Aumento de Investimento	0	-4.531
6.02.04	Caixa Restrito	8.910	-5.154

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.07	Aplicações Financeiras	1.684.144	-1.817.776
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-430.682	-1.839.262
6.03.01	Captações	1.606.484	2.747.173
6.03.02	Amortizações	-1.285.529	-3.150.780
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio	-254.218	-890.095
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-433.969	-405.287
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-63.450	-140.273
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.005.627	-2.139.424
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	396.401	2.253.210
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.402.028	113.786

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-26.376	0	0	-26.376
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-26.376	0	0	-26.376
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.738.441	0	1.738.441
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.738.441	0	1.738.441
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	8.168.330	1.738.441	-401.002	24.505.769

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	141.790	17	141.807
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	141.790	0	141.790
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	17	17
5.05.02.06	Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	17	17
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	7.466.981	141.790	-912.154	21.696.617

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	15.006.344	13.414.283
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	12.103.359	11.105.595
7.01.02	Outras Receitas	54.357	64.027
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	3.232.339	2.594.452
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-383.711	-349.791
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.760.496	-5.659.013
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-5.836.974	-4.928.302
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-896.519	-785.942
7.02.04	Outros	-27.003	55.231
7.03	Valor Adicionado Bruto	8.245.848	7.755.270
7.04	Retenções	-1.660.020	-1.510.301
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.660.020	-1.510.301
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.585.828	6.244.969
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	376.505	262.292
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.209	9.604
7.06.02	Receitas Financeiras	360.296	252.688
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.962.333	6.507.261
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.962.333	6.507.261
7.08.01	Pessoal	1.781.105	1.821.020
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.258.072	1.305.532
7.08.01.02	Benefícios	427.149	444.312
7.08.01.03	F.G.T.S.	95.884	71.176
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.273.545	1.310.936
7.08.02.01	Federais	2.107.248	1.156.737
7.08.02.02	Estaduais	116.849	110.380
7.08.02.03	Municipais	49.448	43.819
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.169.242	3.233.515
7.08.03.01	Juros	1.152.647	3.221.819
7.08.03.02	Aluguéis	16.595	11.696
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.738.441	141.790
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.738.441	141.790

Comentário do Desempenho

Destaques

No 3T21 houve um lucro de R\$ 468,6 milhões, ante um lucro de R\$ 421,6 milhões no 3T20, representando uma variação positiva de R\$ 47,0 milhões ou 11,1%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.789,3 milhões, com acréscimo de R\$ 275,7 milhões comparativamente aos R\$ 1.513,6 milhões apresentados no 3T20, uma variação positiva de 18,2%.

Receita de serviços de saneamento

Apresentou aumento de R\$ 645,8 milhões, impactado pelo: (i) reajuste tarifário; (ii) aumento no volume total, excluídos os volumes isentos de cobrança das categorias residencial social e residencial favela no 3T20; (iii) aumento da receita com o início da operação no município de Mauá; e (iv) aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias Comercial, Industrial e Pública.

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

Acréscimo de R\$ 347,5 milhões sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 103,0 milhões nas despesas gerais; (ii) R\$ 64,4 milhões nas despesas com serviços; (iii) R\$ 64,0 milhões nas despesas de energia elétrica; e (iv) R\$ 43,5 milhões nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

Impactos da variação cambial

Apesar da redução no nível de endividamento em moeda estrangeira, houve um aumento nas despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 141,5 milhões, devido à maior valorização do dólar e do iene frente ao real no 3T21, quando comparado ao 3T20, conforme demonstrado a seguir:

	3T21	3T20
Endividamento em moeda estrangeira - em R\$ mil	3.242.505	3.720.328
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida	18%	24%
Variação do dólar no trimestre	8,7%	3,0%
Variação do iene no trimestre	8,3%	5,2%

Operação no município de Mauá

Em junho de 2020 a Companhia firmou acordo com o município de Mauá para a operação unicamente dos serviços de água, iniciada em novembro. O impacto decorrente do início da operação sobre o 3T21 foi de R\$ 24,7 milhões na receita de serviços de saneamento e de R\$ 11,4 milhões nas despesas, conforme demonstrado a seguir:

Impactos de Mauá (em milhões)			Variação
	3T21	3T20	R\$
Receita no Atacado - acordo ⁽¹⁾	-	0,1	(0,1)
Receita no Varejo ⁽²⁾	24,7	-	24,7
(=) Total da Receita de Serviços de Saneamento	24,7	0,1	24,6
COFINS e PASEP	(1,9)	(0,0)	(1,9)
(=) Receita Líquida	22,8	0,1	22,7
Custos e despesas ⁽³⁾	(11,4)	-	(11,4)
(=) Total da Despesa	(11,4)	-	(11,4)
(=) Efeito líquido	11,4	0,1	11,3

(1) Receita do 3T20, pelo faturamento no atacado.

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

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

Comentário do Desempenho

Impactos da pandemia da COVID-19

- (i) Aumento nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em R\$ 43,5 milhões ou 57,9%, principalmente pela elevação da inadimplência no 3T21;
- (ii) Postergação do reajuste tarifário no 3T20, com impacto líquido estimado de R\$ 65,6 milhões sobre a receita operacional. A reposição deste impacto foi autorizada pela ARSESP e iniciada em agosto de 2020; e
- (iii) Isenção de pagamento dos clientes das categorias de uso “Residencial Social” e “Residencial Favela” no 3T20, no montante estimado de R\$ 51,6 milhões.

1. Resultado do período

R\$ milhões

	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	4.284,9	3.639,1	645,8	17,7	12.103,4	11.105,6	997,8	9,0
Receita de construção	1.186,1	1.053,4	132,7	12,6	3.232,3	2.594,5	637,8	24,6
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(317,1)	(254,0)	(63,1)	24,8	(908,4)	(786,7)	(121,7)	15,5
(=) Receita operacional líquida	5.153,9	4.438,5	715,4	16,1	14.427,3	12.913,4	1.513,9	11,7
Custos e despesas	(2.774,0)	(2.426,5)	(347,5)	14,3	(8.065,0)	(7.319,3)	(745,7)	10,2
Custos de construção	(1.159,5)	(1.029,7)	(129,8)	12,6	(3.159,7)	(2.535,2)	(624,5)	24,6
Resultado da equivalência patrimonial	4,0	3,1	0,9	29,0	16,2	9,6	6,6	68,8
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,7	0,8	1,9	237,5	12,5	113,3	(100,8)	(89,0)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.227,1	986,2	240,9	24,4	3.231,3	3.181,8	49,5	1,6
Resultado financeiro	(520,6)	(330,6)	(190,0)	57,5	(626,2)	(2.986,4)	2.360,2	(79,0)
(=) Resultado antes do IR e CS	706,5	655,6	50,9	7,8	2.605,1	195,4	2.409,7	1.233,2
Imposto de renda e contribuição social	(237,9)	(234,0)	(3,9)	1,7	(866,7)	(53,6)	(813,1)	1.517,0
(=) Lucro líquido	468,6	421,6	47,0	11,1	1.738,4	141,8	1.596,6	1.126,0
Lucro por ação (R\$) *	0,69	0,62			2,54	0,21		

(*) Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido	468,6	421,6	47,0	11,1	1.738,4	141,8	1.596,6	1.126,0
Imposto de renda e contribuição social	237,9	234,0	3,9	1,7	866,7	53,6	813,1	1.517,0
Resultado financeiro	520,6	330,6	190,0	57,5	626,2	2.986,4	(2.360,2)	(79,0)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,7)	(0,8)	(1,9)	237,5	(12,5)	(113,3)	100,8	(89,0)
(=) EBIT ajustado*	1.224,4	985,4	239,0	24,3	3.218,8	3.068,5	150,3	4,9
Depreciação e amortização	564,9	528,2	36,7	6,9	1.660,0	1.510,2	149,8	9,9
(=) EBITDA Ajustado**	1.789,3	1.513,6	275,7	18,2	4.878,8	4.578,7	300,1	6,6
(%) Margem EBITDA ajustada	34,7	34,1			33,8	35,5		

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

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

Comentário do Desempenho

No 3T21, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 5.153,9 milhões, um acréscimo de 16,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.933,5 milhões, um acréscimo de 13,8% quando comparados ao 3T20.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.224,4 milhões, apresentou um aumento de 24,3% em relação aos R\$ 985,4 milhões obtidos no 3T20.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.789,3 milhões, teve um aumento de 18,2% em relação aos R\$ 1.513,6 milhões atingidos no 3T20 (R\$ 6.721,9 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 34,7% no 3T21, ante 34,1% no 3T20 (34,8% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 44,4% no 3T21, ante 44,0% no 3T20 (44,3% nos últimos 12 meses).

No 3T21, houve um lucro de R\$ 468,6 milhões, ante um lucro de R\$ 421,6 milhões no 3T20.

2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 4.284,9 milhões, um acréscimo de R\$ 645,8 milhões ou 17,7%, quando comparada aos R\$ 3.639,1 milhões totalizados no 3T20.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 7,0% desde maio de 2021;
- Reajuste tarifário de 3,4% desde agosto de 2020;
- Aumento de 3,7% no volume faturado, desconsiderando o município de Mauá (que era atendido no atacado no 3T20) e a parcela das categorias Residencial Social e Residencial Favela isenta de tarifa no 3T20;
- R\$ 24,7 milhões no 3T21, pela operação no município de Mauá; e
- Aumento no faturamento das categorias Comercial, Industrial e Pública (não Residencial) superior ao da categoria Residencial, gerando um aumento na tarifa média pelo fato das categorias consideradas não Residencial terem tarifas mais elevadas.

3. Receita de construção

No 3T21, a receita de construção aumentou R\$ 132,7 milhões ou 12,6%, como reflexo do aumento no investimento.

Comentário do Desempenho

4. Volume faturado

Os quadros a seguir demonstram os volumes faturados de água e esgoto, em comparação trimestral e acumulada, de acordo com a categoria de uso e região. Os volumes de Mauá e da isenção das categorias residenciais social/favela estão apresentados separadamente.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T21	3T20	Var. %	3T21	3T20	Var. %	3T21	3T20	Var. %
Residencial	457,5	444,1	3,0	400,7	387,4	3,4	858,2	831,5	3,2
Comercial	42,1	39,4	6,9	40,1	37,4	7,2	82,2	76,8	7,0
Industrial	8,3	7,8	6,4	9,5	8,9	6,7	17,8	16,7	6,6
Pública	9,8	8,4	16,7	8,6	7,5	14,7	18,4	15,9	15,7
Total varejo	517,7	499,7	3,6	458,9	441,2	4,0	976,6	940,9	3,8
Atacado ⁽³⁾	12,2	12,9	(5,4)	3,9	3,5	11,4	16,1	16,4	(1,8)
Subtotal	529,9	512,6	3,4	462,8	444,7	4,1	992,7	957,3	3,7
Mauá ⁽⁴⁾	5,2	7,9	(34,2)	-	-	-	5,2	7,9	(34,2)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	17,9	(100,0)	-	13,9	(100,0)	-	31,8	(100,0)
Total Geral	535,1	538,4	(0,6)	462,8	458,6	0,9	997,9	997,0	0,1
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	9M21	9M20	Var. %	9M21	9M20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Residencial	1.394,2	1.330,0	4,8	1.218,3	1.157,4	5,3	2.612,5	2.487,4	5,0
Comercial	123,1	121,8	1,1	117,1	116,2	0,8	240,2	238,0	0,9
Industrial	25,0	23,1	8,2	27,3	27,2	0,4	52,3	50,3	4,0
Pública	26,9	27,8	(3,2)	23,8	24,7	(3,6)	50,7	52,5	(3,4)
Total varejo	1.569,2	1.502,7	4,4	1.386,5	1.325,5	4,6	2.955,7	2.828,2	4,5
Atacado ⁽³⁾	37,7	37,5	0,5	11,4	11,0	3,6	49,1	48,5	1,2
Subtotal	1.606,9	1.540,2	4,3	1.397,9	1.336,5	4,6	3.004,8	2.876,7	4,5
Mauá ⁽⁴⁾	16,3	26,0	(37,3)	-	-	-	16,3	26,0	(37,3)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	44,4	(100,0)	-	34,2	(100,0)	-	78,6	(100,0)
Total Geral	1.623,2	1.610,6	0,8	1.397,9	1.370,7	2,0	3.021,1	2.981,3	1,3
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T21	3T20	Var. %	3T21	3T20	Var. %	3T21	3T20	Var. %
Metropolitana	348,9	331,7	5,2	309,6	294,0	5,3	658,5	625,7	5,2
Regional ⁽²⁾	168,8	168,0	0,5	149,3	147,2	1,4	318,1	315,2	0,9
Total varejo	517,7	499,7	3,6	458,9	441,2	4,0	976,6	940,9	3,8
Atacado ⁽³⁾	12,2	12,9	(5,4)	3,9	3,5	11,4	16,1	16,4	(1,8)
Subtotal	529,9	512,6	3,4	462,8	444,7	4,1	992,7	957,3	3,7
Mauá ⁽⁴⁾	5,2	7,9	(34,2)	-	-	-	5,2	7,9	(34,2)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	17,9	(100,0)	-	13,9	(100,0)	-	31,8	(100,0)
Total Geral	535,1	538,4	(0,6)	462,8	458,6	0,9	997,9	997,0	0,1
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	9M21	9M20	Var. %	9M21	9M20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Metropolitana	1.060,3	996,1	6,4	939,5	881,4	6,6	1.999,8	1.877,5	6,5
Regional ⁽²⁾	508,9	506,6	0,5	447,0	444,1	0,7	955,9	950,7	0,5
Total varejo	1.569,2	1.502,7	4,4	1.386,5	1.325,5	4,6	2.955,7	2.828,2	4,5
Atacado ⁽³⁾	37,7	37,5	0,5	11,4	11,0	3,6	49,1	48,5	1,2
Subtotal	1.606,9	1.540,2	4,3	1.397,9	1.336,5	4,6	3.004,8	2.876,7	4,5
Mauá ⁽⁴⁾	16,3	26,0	(37,3)	-	-	-	16,3	26,0	(37,3)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	44,4	(100,0)	-	34,2	(100,0)	-	78,6	(100,0)
Total Geral	1.623,2	1.610,6	0,8	1.397,9	1.370,7	2,0	3.021,1	2.981,3	1,3

(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 atacado em 2020 e no varejo em 2021

(5) Volume isento do pagamento no 3T20/9M20

Comentário do Desempenho

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

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 477,3 milhões no 3T21 (13,8%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 347,5 milhões (14,3%). A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 76,3% no 3T21, ante 77,9% no 3T20.

	R\$ milhões							
	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	681,2	669,4	11,8	1,8	1.981,0	2.005,6	(24,6)	(1,2)
Materiais gerais	79,3	63,5	15,8	24,9	225,6	186,7	38,9	20,8
Materiais de tratamento	82,1	78,9	3,2	4,1	263,4	253,9	9,5	3,7
Serviços	522,0	457,6	64,4	14,1	1.506,1	1.323,7	182,4	13,8
Energia elétrica	375,0	311,0	64,0	20,6	1.074,5	915,9	158,6	17,3
Despesas gerais	327,4	224,4	103,0	45,9	912,1	721,3	190,8	26,5
Despesas tributárias	23,5	18,4	5,1	27,7	58,6	52,1	6,5	12,5
Subtotal	2.090,5	1.823,2	267,3	14,7	6.021,3	5.459,2	562,1	10,3
Depreciação e amortização	564,9	528,2	36,7	6,9	1.660,0	1.510,2	149,8	9,9
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	118,6	75,1	43,5	57,9	383,7	349,9	33,8	9,7
Subtotal	683,5	603,3	80,2	13,3	2.043,7	1.860,1	183,6	9,9
Custos, despesas administrativas e comerciais	2.774,0	2.426,5	347,5	14,3	8.065,0	7.319,3	745,7	10,2
Custos de construção	1.159,5	1.029,7	129,8	12,6	3.159,7	2.535,2	624,5	24,6
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	3.933,5	3.456,2	477,3	13,8	11.224,7	9.854,5	1.370,2	13,9
% sobre a receita líquida	76,3	77,9			77,8	76,3		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 3T21, houve um acréscimo de R\$ 11,8 milhões ou 1,8%, devido aos seguintes fatores:

- R\$ 13,7 milhões nas despesas com assistência médica, em grande parte pela menor utilização dos serviços médicos no 3T20, em consequência do isolamento social adotado como forma de controle da pandemia da COVID-19; e
- R\$ 8,1 milhões nas despesas com horas extras, devido à menor realização no 3T20, decorrente do maior isolamento social.

Os acréscimos acima foram parcialmente compensados pela redução de R\$ 12,6 milhões nas despesas com planos de pensão, em função de variações nas premissas atuariais.

Materiais gerais

Acréscimo de R\$ 15,8 milhões ou 24,9%, principalmente por: (i) R\$ 7,3 milhões na manutenção de redes e ligações de água e esgoto; e (ii) R\$ 6,0 milhões com combustíveis e lubrificantes.

Serviços

As despesas com serviços, no total de R\$ 522,0 milhões, cresceram R\$ 64,4 milhões ou 14,1% em relação aos R\$ 457,6 milhões no 3T20. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 21,3 milhões com serviços técnicos, especialmente com suporte técnico de informática;
- R\$ 16,4 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;
- R\$ 12,8 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos; e
- R\$ 9,5 milhões com manutenção de redes e ligações de água e esgoto.

Comentário do Desempenho

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 375,0 milhões no 3T21, um acréscimo de R\$ 64,0 milhões ou 20,6% comparativamente aos R\$ 311,0 milhões no 3T20. Do total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 53,2% no 3T21 (49,2% no 3T20) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 46,8% (50,8% no 3T20).

Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- Redução de 2,2% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 18,3% no consumo; e
- Aumento médio de 30,6% nas tarifas do ACR, com redução de 14,4% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 103,0 milhões ou 45,9%, totalizando R\$ 327,4 milhões no 3T21, ante os R\$ 224,4 milhões no 3T20, principalmente pelos seguintes fatores:

- Maior despesa com processos judiciais no 3T21, no valor de R\$ 53,3 milhões; e
- Maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 32,9 milhões, derivada do aumento na receita e na quantidade de municípios com previsão de repasse.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 36,7 milhões ou 6,9%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,1 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 43,5 milhões ou 57,9%, devido ao aumento da inadimplência no 3T21.

6. Resultado financeiro

			R\$ milhões	
	3T21	3T20	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(207,5)	(180,2)	(27,3)	15,1
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(313,1)	(150,4)	(162,7)	108,2
Resultado Financeiro	(520,6)	(330,6)	(190,0)	57,5

Despesas financeiras, líquidas das receitas

			R\$ milhões	
	3T21	3T20	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(167,4)	(92,0)	(75,4)	82,0
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(12,5)	(39,5)	27,0	(68,4)
Outras despesas financeiras	(105,0)	(94,2)	(10,8)	11,5
Total das despesas financeiras	(284,9)	(225,7)	(59,2)	26,2
Receitas financeiras	77,4	45,5	31,9	70,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(207,5)	(180,2)	(27,3)	15,1

Os principais impactos nas “despesas financeiras, líquidas das receitas” são resultantes dos seguintes fatores:

Comentário do Desempenho

- Acréscimo de R\$ 75,4 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\$ 22,7 milhões, especialmente pelas captações decorrentes da 27ª e 28ª emissões; (ii) reconhecimento de juros no montante de R\$ 16,5 milhões no 3T21, devido à captação com o BID Invest em novembro de 2020; e (iii) aumento na taxa média do DI (de 1,90% no 3T20 para 6,15% no 3T21) impactando os juros sobre diversas captações em moeda nacional;
- Decréscimo de R\$ 27,0 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, pela amortização do Eurobônus em 30 de setembro de 2020, ocasionando uma redução de R\$ 27,2 milhões;
- Acréscimo de R\$ 10,8 milhões nas outras despesas financeiras, em grande parte pelo maior reconhecimento de juros sobre processos judiciais, no montante de R\$ 15,5 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 31,9 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 3T21, como consequência do aumento do valor aplicado, bem como na taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
			Variação	
	3T21	3T20	R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(52,0)	(19,7)	(32,3)	164,0
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(252,6)	(111,1)	(141,5)	127,4
Outras variações monetárias	(69,3)	(39,8)	(29,5)	74,1
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(373,9)	(170,6)	(203,3)	119,2
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	60,8	20,2	40,6	201,0
Variações monetárias e cambiais líquidas	(313,1)	(150,4)	(162,7)	108,2

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 3T21 foi de R\$ 162,7 milhões superior aos valores do 3T20, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 32,3 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido ao aumento do IPCA;
- Acréscimo de R\$ 141,5 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência da maior valorização do dólar e do iene frente ao real no 3T21 (8,7% e 8,3%, respectivamente), ante a valorização do 3T20 (3,0% e 5,2%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 29,5 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) incremento na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 13,9 milhões; e (ii) maior variação monetária sobre locação de ativos, no montante de R\$ 12,2 milhões, devido ao aumento no IPC médio; e
- Acréscimo de R\$ 40,6 milhões nas variações monetárias e cambiais ativas, devido à maior atualização sobre acordos e faturas recebidas em atraso, ocasionada pelo aumento no IPCA.

7. Imposto de renda e contribuição social

No 3T21, houve um acréscimo de R\$ 3,9 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento na receita operacional líquida, excluindo os efeitos da receita de construção, no montante de R\$ 582,7 milhões;
- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 347,5 milhões; e
- Maior despesa com variação cambial, no montante de R\$ 141,5 milhões.

Comentário do Desempenho

8. Indicadores

a) Operacionais

Informações (*)	3T21	3T20	%
Ligações de Água ⁽¹⁾	10.152	10.030	1,2
Ligações de Esgoto ⁽¹⁾	8.627	8.458	2,0
População Atendida com Abastecimento de Água ⁽²⁾	27,7	27,4	1,1
População Atendida com Coleta de Esgoto ⁽²⁾	24,6	24,2	1,7
Número de Empregados	12.598	13.533	(6,9)
Volume produzido de água no trimestre ⁽³⁾	717	726	(1,3)
Volume produzido de água no período acumulado ⁽³⁾	2.157	2.171	(0,7)

⁽¹⁾ Ligações totais 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 m³

^(*) Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do Trimestre (*)	3T21	3T20
IPCA ⁽¹⁾	3,02	1,24
INPC ⁽¹⁾	3,13	1,68
IPC ⁽¹⁾	3,63	2,16
CDI ⁽²⁾	6,15	1,90
Dólar ⁽³⁾	5,4394	5,6407
Iene ⁽³⁾	0,04878	0,05343

⁽¹⁾ Acumulado no trimestre em %

⁽²⁾ Taxa ao trimestre no último dia

⁽³⁾ Ptax de venda no último dia

^(*) Não revisado pelos auditores externos

9. Empréstimos e financiamentos

Conforme Fato Relevante divulgado em 28 de outubro de 2021, o Conselho de Administração aprovou a realização da 29ª Emissão de Debêntures em até três séries, para distribuição pública ao amparo da Instrução CVM nº 400, no montante inicial de R\$ 1.250,0 milhões, sendo R\$ 500,0 milhões destinados ao público institucional e R\$ 750,0 milhões na forma de debêntures incentivadas, ao amparo do artigo 2º da Lei nº 12.431/11, com possibilidade de opção pela Companhia do exercício de Lote Adicional em até 20% do montante inicial, nos termos da Instrução CVM 400. Os recursos obtidos com a emissão das Debêntures serão destinados ao refinanciamento de dívidas vincendas e recomposição do caixa, bem como para investimentos em infraestrutura, em projetos considerados prioritários pelo Ministério do Desenvolvimento Regional (MDR), nos termos da Lei nº 12.431/11.

Comentário do Desempenho

R\$ mil

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante		
Em moeda nacional									
Debêntures	1.497.746	591.574	690.472	1.056.617	939.196	828.655	1.918.360	7.522.620	42
Caixa Econômica Federal	23.762	98.069	92.713	91.889	97.638	103.749	950.776	1.458.596	8
BNDES	52.458	209.832	203.098	196.438	176.267	166.453	436.169	1.440.715	8
BID 2202	-	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.768	2.525.513	14
BID INVEST	-	34.800	37.340	39.550	44.300	106.390	662.653	925.033	5
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) ⁽¹⁾	36.074	38.480	40.578	43.470	35.183	29.878	180.716	404.379	2
Arrendamento Mercantil (Outros) ⁽²⁾	17.255	59.356	32.982	8.699	5.358	1.302	-	124.952	1
Outros	1.197	4.790	4.719	2.393	2.162	-	-	15.261	0
Juros e Demais Encargos	258.086	-	-	-	-	-	-	258.086	2
Total em moeda nacional	1.886.578	1.218.250	1.283.251	1.620.405	1.481.453	1.417.776	5.767.442	14.675.155	82
Em moeda estrangeira									
BID	-	55.907	55.907	55.907	59.477	7.140	114.666	349.004	2
BIRD	-	33.070	33.070	33.070	33.070	33.070	244.006	409.356	2
JICA	5.899	207.020	207.020	207.020	207.020	207.020	1.352.460	2.393.459	14
BID 1983AB	-	41.842	41.147	-	-	-	-	82.989	0
Juros e Demais Encargos	7.697	-	-	-	-	-	-	7.697	0
Total em moeda estrangeira	13.596	337.839	337.144	295.997	299.567	247.230	1.711.132	3.242.505	18
TOTAL GERAL	1.900.174	1.556.089	1.620.395	1.916.402	1.781.020	1.665.006	7.478.574	17.917.660	100

(1) Refere-se a contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos;

(2) Obrigações relacionadas a contratos de arrendamentos, principalmente locação de veículos.

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 3T21:

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

10. Investimentos

O investimento realizado no 3T21 foi de R\$ 1.282,2 milhões. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados pela Companhia, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 1.019,0 milhões.

Os quadros a seguir detalham o investimento realizado, segregado em água, esgoto e região:

<i>R\$ milhões</i>			
Investimento - Julho a Setembro/21	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	352,1	656,0	1.008,1
Sistemas Regionais	107,4	166,7	274,1
Total	459,5	822,7	1.282,2

<i>R\$ milhões</i>			
Investimento - Janeiro a Setembro/21	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	1.143,3	1.658,8	2.802,1
Sistemas Regionais	381,8	455,9	837,7
Total	1.525,1	2.114,7	3.639,8

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

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

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

Em 30 de setembro 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, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuapá, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2020
Total de municípios contratualizados	342	342	342
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	41.630.815	39.440.568	39.035.377
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,90%	93,08%	93,71%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	11.512.329	14.406.803	10.364.110
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,12%	95,05%	93,32%
Municípios com contratos vencidos:	8	8	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	215.833	264.931	216.326
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,49%	0,63%	0,52%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	29.635	39.088	28.480
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,24%	0,26%	0,26%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	25	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.148.688	1.436.529	1.176.822
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,59%	3,39%	2,83%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	471.834	597.483	433.989
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,90%	3,94%	3,91%

Notas Explicativas

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2020
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	42,87%	37,94%	42,17%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	45,13%	44,58%	44,37%

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, Saneaqua Mairinque, 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, exceto para a Saneaqua Mairinque, que em agosto de 2020 deixou de ter o controle compartilhado.

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 caracterizar tal surto como uma Pandemia. Nesse contexto, a SABESP adotou 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.

Em relação aos efeitos da Covid-19 citados nos trimestres anteriores, ressaltamos a migração do volume faturado das categorias pública, comercial e industrial que possuem tarifas médias mais elevadas para a categoria residencial, que demonstrou uma ligeira recuperação no terceiro trimestre de 2021 quando comparado com o mesmo período de 2020.

As despesas com perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa ainda demonstram um crescimento devido ao aumento na inadimplência no período.

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

Notas Explicativas

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, promove incentivo à prestação regionalizada dos serviços para propiciar os ganhos de escala e prevê o fortalecimento da regulação dos serviços.

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. A nova Lei ainda atribuiu à Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA) a competência para editar normas de referência para regulação dos serviços de saneamento, com o objetivo de padronizar a atuação das agências reguladoras e minimizar as incertezas regulatórias, criando, desta forma, um ambiente mais estável e atrativo para investimentos no setor.

No último dia 31 de maio, foi editado o Decreto Federal nº 10.710, que regulamenta o Art. 10-B da Lei nº 11.445/2007, estabelecendo a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização até 2033. O referido regulamento impõe métricas de avaliação econômico-financeira dos prestadores de serviços para comprovação de sua capacidade de realizar investimentos no prazo pretendido, além de uma série de condicionantes para que os contratos vigentes possam ser considerados regulares, cujas eventuais adaptações devem ocorrer até 31 de março de 2022, em linha com o determinado no Art. 11-B, §1º, da nova lei.

Neste novo contexto, a Companhia considera importante destacar que: 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 ao mercado de capitais privado, devido à sólida reputação, favorecendo a manutenção e/ou ampliação de sua base operada e o atingimento da universalização dos serviços no prazo estabelecido pela nova lei; iii) conta com elevado nível de governança; e iv) possui contratos vigentes com os poderes concedentes que asseguram 95% da receita.

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2021.

Notas Explicativas

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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\$ 3.264.268 em 30 de setembro 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

	30 de setembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Moeda estrangeira	R\$	Moeda estrangeira	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	158.151	860.247	167.479	870.338
Empréstimos e financiamentos – Iene	49.125.128	2.396.324	52.969.560	2.671.255
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		2.696		5.540
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		5.001		16.037
Total da exposição		3.264.268		3.563.170
Custo de captação – US\$		(18.899)		(12.342)
Custo de captação – Iene		(2.864)		(2.966)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		<u>3.242.505</u>		<u>3.547.862</u>

O decréscimo de 8,6% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de dezembro de 2020 para 30 de setembro de 2021 foi impactado principalmente pela amortização de parcelas da dívida e pela desvalorização do iene frente ao real. O quadro a seguir demonstra a variação cambial do período:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Varição
US\$	R\$ 5,4394	R\$ 5,1967	4,7%
Iene	R\$ 0,04878	R\$ 0,05043	-3,3%

No período de janeiro a setembro de 2021 foi registrada uma redução no passivo dos contratos de empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 305.357 (de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 2.135.702 de acréscimo nesses passivos), relativo à variação cambial dos contratos de empréstimos e financiamentos. Em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021 teria sido de R\$ 326.427 (período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 – R\$ 372.915), 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 de uma possível desvalorização do dólar e do iene, considerando um acréscimo de 25% e 50%, respectivamente.

Notas Explicativas

A Companhia entende que os cenários apresentados são razoáveis dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene. A valorização do dólar e desvalorização do iene frente ao real, ocorrida no período de 2021 foi de 4,7% e -3,3%, respectivamente.

	Cenário I (Provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
	(*)		
Exposição cambial líquida em 30 de setembro de 2021 em US\$ - Passiva	158.151	158.151	158.151
Taxa do US\$ em 30 de setembro de 2021	5,4394	5,4394	5,4394
Taxa cambial estimada conforme cenário	5,4250	6,7813	8,1375
Diferença entre as taxas	0,0144	(1,3419)	(2,6981)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	2.277	(212.223)	(426.707)
Exposição cambial líquida em 30 de setembro de 2021 em iene - Passiva	49.125.128	49.125.128	49.125.128
Taxa do iene em 30 de setembro de 2021	0,04878	0,04878	0,04878
Taxa cambial estimada conforme cenário	0,05065	0,06331	0,07597
Diferença entre as taxas	(0,00187)	(0,01453)	(0,02719)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(91.864)	(713.788)	(1.335.712)
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u>(89.587)</u>	<u>(926.011)</u>	<u>(1.762.419)</u>

(*) Para o cenário provável em dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de setembro de 2022, conforme relatório Focus-BACEN de 30 de setembro de 2021. Para o iene foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de setembro de 2022, conforme relatório de Taxas Referenciais da B3 de 30 de setembro 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:

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
CDI (i)	8.562.299	7.836.988
TR (ii)	1.629.083	1.619.416
IPCA (iii)	2.214.241	2.176.547
TJLP (iv)	1.546.949	1.517.657
LIBOR (v)	860.245	870.337
Juros e encargos	265.783	164.439
Total	<u>15.078.600</u>	<u>14.185.384</u>

- (i) CDI - Certificado de Depósito Interbancário
- (ii) TR – Taxa Referencial de Juros
- (iii) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
- (iv) TJLP - Taxa de Juros a Longo Prazo
- (v) 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 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021 antes dos impostos teria sido de R\$ 150.786 (período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 – R\$ 121.217) 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 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

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

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

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	2.954.930	2.662.685
AAA(bra)	920.128	891.243
Outros (*)	272.587	253.619
	<u>4.147.645</u>	<u>3.807.547</u>

(*) Está incluído nesta categoria, em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 258.358 (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.

(c) Risco de liquidez

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

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

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros futuros. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada, foram utilizadas as taxas de juros na data base de 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

	Outubro a dezembro de 2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante	Total
Em 30 de setembro de 2021							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	2.127.577	2.390.773	2.393.787	2.619.429	2.408.011	12.344.773	24.284.350
Fornecedores	257.195	-	-	-	-	-	257.195
Serviços a pagar	529.210	-	-	-	-	-	529.210
Parceria Público-Privada – PPP	98.946	401.684	411.734	399.900	353.053	4.363.097	6.028.414
Compromissos Contrato de Programa	101.405	35.407	35.407	1.099	1.099	13.779	188.196

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 um período futuro, após a data de 30 de setembro de 2021 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável (Cenário I), com acréscimo 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

30 de setembro de 2021				
Indicadores	Exposição	Cenário I (Provável) (i)	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Ativo				
CDI	4.055.805	8,9900%**	11,2375%	13,4850%
Receita financeira		364.617	455.771	546.925
Passivo				
CDI	(8.562.299)	8,9900%**	11,2375%	13,4850%
Juros a incorrer		(769.751)	(962.188)	(1.154.626)
Exposição líquida - CDI	(4.506.494)	(405.134)	(506.417)	(607.701)
Passivo				
TR	(1.629.083)	0,0096%**	0,0120%	0,0144%
Despesa a incorrer		(156)	(195)	(235)
IPCA	(2.214.241)	4,1234%*	5,1543%	6,1851%
Despesa a incorrer		(91.302)	(114.129)	(136.953)
TJLP	(1.546.949)	5,5600%***	6,9500%	8,3400%
Juros a incorrer		(86.010)	(107.513)	(129.016)
LIBOR	(860.245)	0,1740%**	0,2175%	0,2610%
Juros a incorrer		(1.497)	(1.871)	(2.245)
Despesas totais líquidas a incorrer		(584.099)	(730.125)	(876.150)

(*) Fonte dos índices: Relatório Focus-BACEN de 30 de setembro de 2021

(**) Fonte dos índices: B3 de 30 de setembro de 2021

(***) Fonte dos índices: LCA Consultores de 30 de setembro de 2021

(i) Refere-se ao cenário de juros a incorrer projetados para o período de 12 meses após a data de 30 de setembro 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>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	17.917.660	17.258.624
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(2.402.028)	(396.401)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(1.745.617)</u>	<u>(3.411.146)</u>
 Dívida líquida	 13.770.015	 13.451.077
Total do Patrimônio Líquido	<u>24.505.769</u>	<u>22.793.704</u>
 Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	 <u>38.275.784</u>	 <u>36.244.781</u>
 Índice de alavancagem	 <u>36%</u>	 <u>37%</u>

Em 30 de setembro de 2021, o índice de alavancagem diminuiu para 36% em comparação aos 37% em 31 de dezembro de 2020, principalmente pelo lucro apresentado no período de janeiro a setembro de 2021 no montante de R\$ 1.738.441.

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

	30 de setembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	2.402.028	2.402.028	396.401	396.401
Aplicações financeiras	1.745.617	1.745.617	3.411.146	3.411.146
Caixa restrito	26.832	26.832	35.742	35.742
Contas a receber de clientes	2.758.454	2.758.454	2.450.986	2.450.986
ANA	21.093	21.093	26.463	26.463
Outros ativos	248.163	248.163	246.110	246.110

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 839.842 (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\$ 745.765 (em 31 de dezembro de 2020 – \$ 732.391), refere-se ao reembolso de complementação de aposentadoria e pensão - GO, indexado pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês. Esta taxa de juros se aproximava àquela praticada por títulos públicos federais (NTN-b), na data da transação, com prazo semelhante aos prazos das transações com partes relacionadas.

Passivos Financeiros

	30 de setembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	17.917.660	18.156.355	17.258.624	17.702.649
Fornecedores	257.195	257.195	263.741	263.741
Serviços a pagar	529.210	529.210	453.750	453.750
Compromisso Contratos de Programa	178.953	178.953	231.480	231.480
Parceria Público-Privada - PPP	3.085.587	3.085.587	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 30 de setembro 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, os quais afetam os valores de ativos e passivos e que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais.

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

A Companhia avaliou as principais políticas contábeis que envolvem 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 que são significativas para as informações trimestrais são: (i) perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (ii) ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão e contratos de programa; (iii) obrigações previdenciárias – 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>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Caixa e bancos	78.827	74.033
Equivalentes de caixa	<u>2.323.201</u>	<u>322.368</u>
Total	<u><u>2.402.028</u></u>	<u><u>396.401</u></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 30 de setembro 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>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Banco BV	258.358	253.066
Banco Itaú S/A	361.451	354.296
Banco Bradesco S/A	516.655	506.136
Banco BTG Pactual S/A	361.664	354.299
Banco do Brasil S/A	247.489	1.943.349
	<u>1.745.617</u>	<u>3.411.146</u>

Em 30 de setembro de 2021 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 101,57% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 – 98,95%).

8 Caixa restrito

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	20.431	29.599
Caixa Econômica Federal – depósito judicial (ii)	216	272
Outros	6.185	5.871
	<u>26.832</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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.138.207	1.663.738
Acordos (iii)	467.299	398.367
	<u>2.605.506</u>	<u>2.062.105</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	467.559	473.201
Federais	7.714	3.859
Acordos (iii)	438.686	333.740
	<u>913.959</u>	<u>810.800</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.631	3.582
São Caetano do Sul	16.516	18.808
	<u>20.147</u>	<u>22.390</u>
Fornecimento a faturar	466.622	713.310
Subtotal	4.006.234	3.608.605
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.247.780)	(1.157.619)
Total	<u>2.758.454</u>	<u>2.450.986</u>
Circulante	2.453.684	2.204.029
Não circulante	304.770	246.957
	<u>2.758.454</u>	<u>2.450.986</u>

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

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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Valores a vencer	1.986.560	1.793.104
Vencidos:		
Até 30 dias	384.321	340.760
Entre 31 e 60 dias	211.599	177.103
Entre 61 e 90 dias	138.560	120.488
Entre 91 e 120 dias	119.723	88.323
Entre 121 e 180 dias	177.974	113.060
Entre 181 e 360 dias	54.795	82.365
Acima de 360 dias	932.702	893.402
Total vencidos	<u>2.019.674</u>	<u>1.815.501</u>
Total	<u>4.006.234</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

	Janeiro a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2020
Saldo no início do período	1.157.619	1.042.015
Adições	131.918	151.947
Recuperações	(41.757)	(53.471)
Saldo no final do período	<u>1.247.780</u>	<u>1.140.491</u>

Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Baixas	(135.100)	(291.601)	(140.579)	(244.926)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas	(1.356)	(1.949)	1.154	(6.389)
(Perdas) com particular/entidades públicas	(1.844)	(131.918)	41.348	(151.947)
Recuperações	19.741	41.757	22.952	53.471
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(118.559)</u>	<u>(383.711)</u>	<u>(75.125)</u>	<u>(349.791)</u>

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>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	134.408	109.078
Perdas estimadas	(41.076)	(39.127)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	24.365	22.726
- Acordo GESP – 2015	82.349	75.377
Total do circulante	<u>200.046</u>	<u>168.054</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	745	4.303
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	639.051	634.288
Total do não circulante	<u>639.796</u>	<u>638.591</u>
Total de recebíveis do acionista	<u>839.842</u>	<u>806.645</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	94.077	74.254
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	745.765	732.391
Total	<u>839.842</u>	<u>806.645</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar a partes relacionadas	-	116.180

Notas Explicativas

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Receita de serviços de saneamento	145.941	389.322	113.989	379.824
Recebimentos de partes relacionadas	(96.351)	(316.687)	(110.938)	(404.527)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(33.792)	(121.850)	(54.922)	(126.839)

(ii) Valores controversos

Em 30 de setembro 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\$ 1.342.656 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 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.540.926 e R\$ 2.549.541, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, vide Nota 21.

(b) Utilização de Reservatórios – EMAE

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

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

O saldo desse acordo em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 8.140 e R\$ 88.998 (em 31 de dezembro de 2020 – 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, vide Nota 16.

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

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

Nos períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021, os gastos com os empregados cedidos às outras entidades estaduais somaram R\$ 165 e R\$ 540 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 468 e R\$ 1.735), respectivamente.

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia em 2021 e no terceiro trimestre de 2020 (de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 13).

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2021 era de R\$ 309.865 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 319.053), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

Nos períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 1.586 e R\$ 4.777 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 1.570 e R\$ 4.749), respectivamente.

Uma quantia adicional de R\$ 360 e R\$ 1.080, referente ao programa de bônus dos diretores, foi registrada nos períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 380 e R\$ 1.100), 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.

Notas Explicativas

Aquapolo Ambiental

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

Em 30 de setembro de 2021 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 7.473 e R\$ 18.933, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante, 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.

Águas de Andradina

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

Em 30 de setembro de 2021 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 8 e R\$ 1.009, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos”, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 3% ao ano.

Este contrato foi assinado em 17 de agosto de 2021. O principal juntamente com o reajuste, juros acumulados, e eventuais impostos que recaiam sobre o mesmo, deverão ser integralmente reembolsados pela Mutuária, à SABESP, até a data final de 31 de agosto de 2025.

(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 30 de setembro 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)).

Notas Explicativas

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

	Patrimônio líquido		Dividendos Distribuídos	Resultado do período		
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	(*)	Janeiro a setembro de 2020
Sesamm	56.519	51.514	-	5.005	-	5.358
Águas de Andradina	30.399	29.576	(996)	1.908	(89)	(755)
Águas de Castilho	9.394	8.533	(281)	1.127	15	990
Attend Ambiental	21.828	11.409	-	3.036	7.383	3.005
Aquapolo Ambiental Paulista Geradora de Energia	60.137	41.903	-	18.234	-	13.393
	6.279	6.692	-	(413)	-	(250)

	Investimentos		Dividendos Distribuídos	Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	(*)	Janeiro a setembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Sesamm	20.348	18.546	-	1.802	-	1.929	36%	36%
Águas de Andradina	9.119	8.873	(299)	572	(27)	(226)	30%	30%
Águas de Castilho	2.818	2.560	(84)	338	4	298	30%	30%
Saneaqua Mairinque ¹	-	-	-	-	-	(248)	4,6%	4,6%
Attend Ambiental	9.822	5.134	-	1.366	3.322	1.352	45%	45%
Aquapolo Ambiental Paulista Geradora de Energia	29.467	20.532	-	8.935	-	6.562	49%	49%
	1.570	1.673	-	(103)	-	(63)	25%	25%
Total	73.144	57.318	(383)	12.910	3.299	9.604		
Outros investimentos	6.099	6.099						
Total geral	79.243	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.

⁽¹⁾ 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".

Notas Explicativas

12 Propriedades para Investimento

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Baixas e alienações</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de setembro de 2021</u>
Propriedades para investimento	46.274	(100)	(36)	46.138
	<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>Transferência</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>
Propriedades para investimento	47.562	(1.240)	(36)	46.286

Em 30 de setembro de 2021, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 386.000 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 383.000).

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.

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível (ii)</u>	<u>30 de setembro de 2021 (iii)</u>
Total Ativo de contrato	7.969.164	3.466.866	1.166	(2.690.263)	8.746.933
	<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>
Total Ativo de contrato	7.617.714	2.762.570	55.496	(2.319.375)	8.116.405

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e Guarulhos nos montantes de R\$ 1.841 milhões, R\$ 127 milhões e R\$ 108 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Caieiras e Franco da Rocha nos montantes de R\$ 1.715 milhões, R\$ 110 milhões e R\$ 77 milhões, respectivamente.

Notas Explicativas

(iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e São Bernardo do Campo nos montantes de R\$ 3.880 milhões, R\$ 619 milhões e R\$ 504 milhões, respectivamente.

Em 30 de setembro 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.

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	687.739	(200.888)	486.851	671.904	(188.129)	483.775
Contratos de concessão – valor econômico	1.478.568	(788.377)	690.191	1.446.261	(711.596)	734.665
Contratos de programa	24.091.952	(7.436.093)	16.655.859	23.160.119	(6.799.812)	16.360.307
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(378.558)	1.331.199	1.709.757	(338.834)	1.370.923
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	22.220.415	(6.435.806)	15.784.609	20.579.676	(5.707.072)	14.872.604
Licença de uso de software	1.045.654	(509.641)	536.013	978.085	(437.460)	540.625
Direito de uso – Outros ativos	160.427	(56.105)	104.322	141.782	(99.106)	42.676
Total	51.394.512	(15.805.468)	35.589.044	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	30 de setembro de 2021
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	483.775	-	16.260	76	(140)	(13.120)	486.851
Contratos de concessão – valor econômico	734.665	-	32.812	14	(242)	(77.058)	690.191
Contratos de programa (*)	16.360.307	10.579	932.362	602	(2.281)	(645.710)	16.655.859
Contratos de programa – compromissos	1.370.923	-	-	-	-	(39.724)	1.331.199
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.872.604	11.272	1.641.261	(1.218)	(2.859)	(736.451)	15.784.609
Licença de uso de software	540.625	-	67.568	-	-	(72.180)	536.013
Direito de uso – Outros ativos	42.676	123.701	-	-	(3.976)	(58.079)	104.322
Total	34.405.575	145.552	2.690.263	(526)	(9.498)	(1.642.322)	35.589.044

Notas Explicativas

(*) Em 30 de setembro de 2021, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 68.353 e R\$ 183.782 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 76.454 e R\$ 193.107), respectivamente.

	31 de dezembro de 2019	Adições	Renovação de contratos	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de setembro de 2020
Intangíveis decorrentes de:								
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	1.494.853	-	(1.031.829)	43.690	1.431	(216)	(23.049)	484.880
Contratos de concessão – valor econômico	712.852	-	-	63.781	(1.621)	(28)	(67.014)	707.970
Contratos de programa (*)	13.819.700	289.838	1.031.829	1.338.664	(51.448)	(3.579)	(597.602)	15.827.402
Contratos de programa – compromissos	1.364.875	58.324	-	-	-	-	(39.034)	1.384.165
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.390.763	12.697	-	845.327	(24.356)	(5.398)	(660.723)	14.558.310
Licença de uso de software	471.706	-	-	27.913	78.243	-	(56.569)	521.293
Direito de uso – Outros ativos	70.698	26.670	-	-	-	-	(42.385)	54.983
Total	32.325.447	387.529	-	2.319.375	2.249	(9.221)	(1.486.376)	33.539.003

(*) Em 30 de setembro de 2020, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 79.157 e R\$ 196.219 (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 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía obrigações registradas na rubrica “Compromissos contratos de programa” nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 136.023 e R\$ 42.930 (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 setembro de 2021 capitalizou o valor de R\$ 183.241 (de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 187.798).

Notas Explicativas

(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.

Em geral as construções relacionadas com as concessões são realizadas por terceiros contratados pela Companhia. Nesse caso, a margem implícita para cobrir os custos de administração e a assunção do risco primário, é menor. Em 30 de setembro de 2021 e 2020 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021 foi de R\$ 26.668 e R\$ 72.672 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 23.684 e R\$ 59.263), respectivamente.

(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. Nos períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021, o total referente às desapropriações foi de R\$ 8.145 e R\$ 58.437 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 6.455 e R\$ 27.908), respectivamente.

(g) Parceria Público-Privada - PPP

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

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

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Alto Tietê	273.549	287.645
São Lourenço	<u>2.938.273</u>	<u>3.065.445</u>
Total	<u><u>3.211.822</u></u>	<u><u>3.353.090</u></u>

Notas Explicativas

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

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	56.107	124.331	180.438	59.429	149.726	209.155
São Lourenço	77.474	2.827.675	2.905.149	70.778	2.895.340	2.966.118
Total	133.581	2.952.006	3.085.587	130.207	3.045.066	3.175.273

(h) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,7% e 4,6% em 30 de setembro 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, teve sua conclusão em 13 de outubro 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 setembro de 2021, os montantes de R\$ 7.022, R\$ 7.868 e R\$ 1.285 (de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 2.838, R\$ 6.970 e R\$ 1.473) alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas, respectivamente.

Notas Explicativas

Natureza	30 de setembro 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	<u>(153.311)</u>	<u>(135.865)</u>
(=) Líquido	252.135	269.561
Outros ativos (*)		
Veículos	128.068	115.208
Imóveis	7.381	15.508
Equipamentos	9.677	4.541
Outros ativos	15.301	6.525
Amortização acumulada	<u>(56.105)</u>	<u>(99.106)</u>
(=) Líquido	<u>104.322</u>	<u>42.676</u>
Direito de uso	<u>633.350</u>	<u>589.130</u>

(*) No período de janeiro a setembro de 2021 foram baixados custo e amortização acumulada no montante de R\$ 102.158, referentes aos direitos de uso vencidos.

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:

Impacto sobre o resultado		
	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Amortização do direito de uso	(74.032)	(59.832)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(51.818)	(47.363)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	<u>(16.175)</u>	<u>(11.281)</u>
Redução do lucro do período	<u>(142.025)</u>	<u>(118.476)</u>

(k) Contratos de Performance

Em 30 de setembro de 2021, os saldos contábeis destes contratos registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 721.394 e R\$ 758.306 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 306.738 e R\$ 265.940), respectivamente.

Notas Explicativas

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	30 de setembro de 2021				31 de dezembro de 2020			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.213	-	94.213	-	94.213	-	94.213	-
Edificações	86.112	(40.924)	45.188	2,1%	86.860	(41.513)	45.347	2,1%
Equipamentos	386.872	(280.318)	106.554	14,3%	372.103	(271.087)	101.016	14,8%
Equipamentos de transporte	10.319	(7.849)	2.470	9,9%	10.319	(7.350)	2.969	9,9%
Móveis e utensílios	34.367	(14.333)	20.034	6,7%	31.232	(13.813)	17.419	6,7%
Outros	8.734	(220)	8.514	5,0%	7.618	(331)	7.287	4,9%
Total	620.617	(343.644)	276.973	10,6%	602.345	(334.094)	268.251	11,2%

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de setembro de 2021
	Terrenos	94.213	-	-	-	-
Edificações	45.347	1.998	(1.373)	(5)	(779)	45.188
Equipamentos	101.016	22.902	(1.755)	(238)	(15.371)	106.554
Equipamentos de transporte	2.969	-	-	-	(499)	2.470
Móveis e utensílios	17.419	1.962	1.657	(99)	(905)	20.034
Outros	7.287	504	831	-	(108)	8.514
Total	268.251	27.366	(640)	(342)	(17.662)	276.973

	31 de dezembro de 2019	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de setembro de 2020
	Terrenos	92.962	-	1.251	-	-
Edificações	41.705	2.657	(110)	-	(821)	43.431
Equipamentos	152.273	19.217	(50.704)	(96)	(21.795)	98.895
Equipamentos de transporte	1.984	299	1.055	-	(454)	2.884
Móveis e utensílios	18.219	2.503	(1.551)	(65)	(776)	18.330
Outros	7.250	1.106	(6.446)	-	(43)	1.867
Total	314.393	25.782	(56.505)	(161)	(23.889)	259.620

Notas Explicativas

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 12 ^a Emissão	45.450	124.388	169.838	45.450	158.425	203.875
Debêntures 14 ^a Emissão	33.469	-	33.469	51.873	24.205	76.078
Debêntures 17 ^a Emissão	98.853	98.546	197.399	91.850	183.335	275.185
Debêntures 18 ^a Emissão	47.701	119.616	167.317	45.918	135.105	181.023
Debêntures 21 ^a Emissão	174.819	-	174.819	175.000	174.769	349.769
Debêntures 22 ^a Emissão	200.000	498.161	698.161	99.969	678.149	778.118
Debêntures 23 ^a Emissão	-	864.751	864.751	-	864.678	864.678
Debêntures 24 ^a Emissão	-	445.579	445.579	-	414.994	414.994
Debêntures 25 ^a Emissão	1.449.198	-	1.449.198	1.442.610	-	1.442.610
Debêntures 26 ^a Emissão	-	1.127.482	1.127.482	-	1.047.767	1.047.767
Debêntures 27 ^a Emissão	-	997.300	997.300	-	997.000	997.000
Debêntures 28 ^a Emissão	-	1.197.307	1.197.307	-	-	-
Caixa Econômica Federal	96.790	1.361.806	1.458.596	90.382	1.324.459	1.414.841
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	13.394	10.008	23.402	13.185	20.247	33.432
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.161	32.093	39.254	7.159	37.447	44.606
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.851	21.831	26.682	4.851	25.470	30.321
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	26.751	66.769	93.520	26.751	86.809	113.560
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	117.593	646.645	764.238	86.823	542.519	629.342
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.558	429.045	462.603	33.558	454.126	487.684
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.524	24.492	31.016	5.143	23.017	28.160
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.344.164	2.525.513	181.349	2.524.798	2.706.147
Inter-American Development Bank - BID INVEST	34.800	890.233	925.033	44.815	898.060	942.875
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	36.074	368.305	404.379	28.847	399.896	428.743
Arrendamento Mercantil (Outros)	64.440	60.512	124.952	36.576	9.300	45.876
Outros	4.790	10.471	15.261	3.778	11.382	15.160
Juros e Demais Encargos	258.086	-	258.086	158.918	-	158.918
Total em moeda nacional	2.935.651	11.739.504	14.675.155	2.674.805	11.035.957	13.710.762

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda estrangeira						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 41.112 mil (dez/20 – US\$ 51.390 mil)	55.907	167.720	223.627	53.412	213.649	267.061
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 24.942 mil (dez/20 – US\$ 10.220 mil)	-	125.377	125.377	-	46.474	46.474
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8906 – US\$ 76.712 mil (dez/20 – US\$ 82.792 mil)	33.070	376.286	409.356	31.594	393.949	425.543
JICA 15 – Iene 9.219.440 mil (dez/20 – Iene 10.371.870 mil)	56.215	393.509	449.724	58.117	464.936	523.053
JICA 18 – Iene 8.289.280 mil (dez/20 – Iene 9.325.440 mil)	50.544	353.641	404.185	52.253	417.846	470.099
JICA 17 – Iene 3.506.879 mil (dez/20 – Iene 3.349.203 mil)	11.797	158.364	170.161	11.260	156.738	167.998
JICA 19 – Iene 28.109.529 mil (dez/20 – Iene 29.923.047 mil)	88.463	1.280.926	1.369.389	91.456	1.415.683	1.507.139
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil (dez/20 – US\$ 23.077 mil)	41.842	41.147	82.989	39.975	78.943	118.918
Juros e Demais Encargos	7.697	-	7.697	21.577	-	21.577
Total em moeda estrangeira	345.535	2.896.970	3.242.505	359.644	3.188.218	3.547.862
Total dos empréstimos e financiamentos	3.281.186	14.636.474	17.917.660	3.034.449	14.224.175	17.258.624

Cotação de 30 de setembro de 2021: US\$ – R\$ 5,4394; Iene – R\$ 0,04878 (em 31 de dezembro de 2020: US\$ – R\$ 5,1967; Iene – R\$ 0,05043).

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Notas Explicativas

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 12 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 14 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1 ^a e 3 ^a séries) e 9,19% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
Debêntures 17 ^a Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1 ^a série) e 4,5% (2 ^a série) e 4,75% (3 ^a série)	IPCA (2 ^a e 3 ^a séries)
Debêntures 18 ^a Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92 % (1 ^a e 3 ^a séries) e 8,25% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
Debêntures 21 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (2 ^a série)	
Debêntures 22 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (2 ^a série) e 6,0% (3 ^a série)	IPCA (3 ^a série)
Debêntures 23 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1 ^a série) e CDI+ 0,63% (2 ^a série)	
Debêntures 24 ^a Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1 ^a série) e 3,37% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 25 ^a Emissão	Recursos próprios	Outubro de 2021	CDI + 3,30%	
Debêntures 26 ^a Emissão	Recursos próprios	2030	4,65%(1 ^a série) e 4,95% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 27 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1 ^a série) e CDI+ 1,80% (2 ^a série) e 2,25% (3 ^a série)	
Debêntures 28 ^a Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1 ^a série) e CDI+ 1,44% (2 ^a série) e 1,60% (3 ^a 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)		2026	4,25% a 10,70%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Notas Explicativas

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Varição cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 41.112 mil	Governo Federal	2025	2,87% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 24.942 mil	Governo Federal	2044	1,19% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8906 – US\$ 76.712 mil	Governo Federal	2034 e 2048	0,48% e 1,58% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 9.219.440 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 8.289.280 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.506.879 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 28.109.529 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

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

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 30 de setembro 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>
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	1.497.746	591.574	690.472	1.056.617	939.196	828.655	1.918.360	7.522.620
Caixa Econômica Federal	23.762	98.069	92.713	91.889	97.638	103.749	950.776	1.458.596
BNDES	52.458	209.832	203.098	196.438	176.267	166.453	436.169	1.440.715
BID 2202	-	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.768	2.525.513
BID INVEST	-	34.800	37.340	39.550	44.300	106.390	662.653	925.033
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	36.074	38.480	40.578	43.470	35.183	29.878	180.716	404.379
Arrendamento Mercantil (Outros)	17.311	59.439	32.982	8.699	5.358	1.163	-	124.952
Outros	1.197	4.790	4.719	2.393	2.162	-	-	15.261
Juros e Demais Encargos	<u>258.086</u>	-	-	-	-	-	-	<u>258.086</u>
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	<u>1.886.634</u>	<u>1.218.333</u>	<u>1.283.251</u>	<u>1.620.405</u>	<u>1.481.453</u>	<u>1.417.637</u>	<u>5.767.442</u>	<u>14.675.155</u>
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	-	55.907	55.907	55.907	59.477	7.140	114.666	349.004
BIRD	-	33.070	33.070	33.070	33.070	33.070	244.006	409.356
JICA	5.899	207.020	207.020	207.020	207.020	207.020	1.352.460	2.393.459
BID 1983AB	-	41.842	41.147	-	-	-	-	82.989
Juros e Demais Encargos	<u>7.697</u>	-	-	-	-	-	-	<u>7.697</u>
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	<u>13.596</u>	<u>337.839</u>	<u>337.144</u>	<u>295.997</u>	<u>299.567</u>	<u>247.230</u>	<u>1.711.132</u>	<u>3.242.505</u>
Total Geral	<u>1.900.230</u>	<u>1.556.172</u>	<u>1.620.395</u>	<u>1.916.402</u>	<u>1.781.020</u>	<u>1.664.867</u>	<u>7.478.574</u>	<u>17.917.660</u>

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	30 de setembro de 2021
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	6.756.504		1.200.000	(4.074)	147.412	-	(171.784)	(464.295)	203.760	72.646	12.442	7.752.611
Caixa Econômica Federal	1.418.832		112.968	-	-	-	(84.408)	(69.217)	58.164	26.358	-	1.462.697
BNDES	1.370.902		207.136	-	-	-	(62.990)	(133.721)	38.184	24.931	194	1.444.636
BID 2202	2.730.195	-	-	-	-	-	(97.829)	(181.349)	37.833	47.108	716	2.536.674
BID INVEST	944.513	-	-	-	-	-	(33.276)	(18.340)	40.522	-	498	933.917
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	428.743	-	-	-	-	-	(39.861)	(24.364)	39.861	-	-	404.379
Arrendamento Mercantil (Outros)	45.876	123.705	-	-	-	-	(11.957)	(56.586)	23.914	-	-	124.952
Outros	15.197	-	2.921	(32)	-	-	(515)	(2.789)	489	18	-	15.289
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	13.710.762	123.705	1.523.025	(4.106)	147.412	-	(502.620)	(950.661)	442.727	171.061	13.850	14.675.155
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID 1212	270.804	-	-	-	9.763	-	(7.459)	(53.197)	4.999	-	-	224.910
BID 4623	46.498	-	78.537	(3.796)	4.022	-	(324)	-	793	-	140	125.870
BIRD	426.860	-	-	(3.377)	19.989	-	(2.481)	(32.965)	1.255	-	165	409.446
JICA	2.684.321	-	16.242	(41)	(90.210)	7.137	(42.376)	(208.100)	26.774	4.565	143	2.398.455
BID 1983AB	119.379	-	-	-	4.365	-	(1.617)	(40.606)	1.513	478	312	83.824
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.547.862	-	94.779	(7.214)	(52.071)	7.137	(54.257)	(334.868)	35.334	5.043	760	3.242.505
Total Geral	17.258.624	123.705	1.617.804	(11.320)	95.341	7.137	(556.877)	(1.285.529)	478.061	176.104	14.610	17.917.660

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Conversão moeda estrangeira / nacional	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de setembro de 2020
EM MOEDA NACIONAL													
Debêntures	3.711.228	-	-	2.507.640	(48.953)	28.217	-	(137.876)	(538.405)	146.016	15.028	6.285	5.689.180
Caixa Econômica Federal	1.429.250	-	-	39.267	-	-	-	(84.065)	(62.995)	54.926	29.050	-	1.405.433
BNDES	1.201.411	-	-	210.000	-	-	-	(47.164)	(81.213)	37.146	21.589	194	1.341.963
BID 2202	-	2.807.371	-	-	-	-	-	(37.613)	(90.674)	15.201	16.628	318	2.711.231
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	459.671	-	-	-	-	-	-	(43.698)	(17.702)	39.619	-	-	437.890
Arrendamento Mercantil	74.453	-	26.670	-	-	-	-	(6.773)	(42.385)	6.599	-	-	58.564
Outros	9.898	-	-	7.252	-	-	-	(486)	(1.340)	472	26	-	15.822
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	6.885.911	2.807.371	26.670	2.764.159	(48.953)	28.217	-	(357.675)	(834.714)	299.979	82.321	6.797	11.660.083
EM MOEDA ESTRANGEIRA													
BID 2202	2.063.069	(2.807.371)	-	-	-	776.640	48.246	(34.150)	(71.943)	416	24.695	398	-
BID 1212	253.121	-	-	-	-	90.456	-	(10.860)	(49.145)	8.104	-	-	291.676
BIRD	357.880	-	-	-	(2.029)	138.788	1.217	(7.572)	(31.216)	4.544	752	96	462.460
Eurobônus	1.413.956	-	-	-	-	457.931	-	(104.170)	(1.868.676)	90.941	9.195	823	-
JICA	2.106.908	-	-	34.215	(67)	876.498	15.704	(42.970)	(191.604)	31.052	5.107	143	2.834.986
BID 1983AB	163.864	-	-	-	(152)	69.324	-	(5.092)	(103.482)	5.645	561	538	131.206
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	6.358.798	(2.807.371)	-	34.215	(2.248)	2.409.637	65.167	(204.814)	(2.316.066)	140.702	40.310	1.998	3.720.328
Total Geral	13.244.709	-	26.670	2.798.374	(51.201)	2.437.854	65.167	(562.489)	(3.150.780)	440.681	122.631	8.795	15.380.411

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

(i) Debêntures

No primeiro trimestre de 2021 ocorreu a amortização da primeira parcela da 3ª série da 17ª emissão de debêntures no valor de R\$ 91,7 milhões e a amortização da 1ª série da 22ª emissão de debêntures no valor de R\$ 100,0 milhões.

No segundo trimestre de 2021 ocorreu a amortização da 2ª série da 21ª emissão de debêntures no valor de R\$ 175,0 milhões.

No terceiro trimestre a Companhia captou o montante de R\$ 1,2 bilhão decorrente da 28ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até três séries nos termos da Instrução da CVM nº 476. Os recursos captados serão destinados ao refinanciamento de compromissos vencidos em 2021 e à recomposição de caixa da Companhia.

A realização da 28ª emissão de debêntures, ocorreu da seguinte forma:

	Valor	Vencimento	Remuneração
1ª série	R\$ 127.800	07/2024	CDI + 1,20% a.a.
2ª série	R\$ 888.200	07/2026	CDI + 1,44% a.a.
3ª série	R\$ 184.000	07/2028	CDI + 1,60% a.a.

- Os *covenants* pactuados para a 28ª Emissão de Debêntures são:

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

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser menor ou igual a 3,50;
- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 1,5;
- Alienação de ativos operacionais, extinção de licença, perda de concessão ou perda de capacidade da Emissora para a execução e operação dos serviços públicos de saneamento básico em áreas do território do Estado de São Paulo que, consideradas isoladamente ou em conjunto durante a vigência do contrato, resultem em uma redução da receita líquida de vendas e/ou serviços da Emissora superior a 25% (vinte e cinco por cento). O limite acima estabelecido será apurado trimestralmente, levando-se em conta as receitas operacionais líquidas da Emissora durante os 12 (doze) meses anteriores ao encerramento de cada trimestre e utilizando-se as informações financeiras divulgadas pela Emissora.

O não cumprimento das cláusulas de *covenants*, por no mínimo dois trimestres consecutivos, ou ainda por dois trimestres não consecutivos dentro de um período de doze meses, levará ao vencimento antecipado do contrato (não se aplicando a esta hipótese o período de cura de 30 dias).

O contrato possui cláusula de *cross acceleration*, ou seja, o vencimento antecipado de quaisquer dívidas da Companhia, em montante individual ou agregado igual ou superior a R\$ 166 milhões, corrigidos pela variação do IPCA a partir da data de emissão, constitui-se em evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

(ii) BID

No primeiro trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 17,8 milhões referente ao contrato BID 4623, e amortização no valor de R\$ 27,1 milhões referente ao contrato BID 1212.

No segundo trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 29,8 milhões referente ao contrato BID 4623.

Notas Explicativas

No terceiro trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 30,9 milhões referente ao contrato BID 4623, e amortização no valor de R\$ 26,1 milhões referente ao contrato BID 1212.

(iii) JICA

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

No segundo trimestre de 2021 ocorreram amortizações no valor de R\$ 8,8 milhões referentes aos contratos JICA 17.

No terceiro trimestre de 2021 ocorreram amortizações no valor de R\$ 96,5 milhões referentes 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, vide Nota 14 (j).

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 30 de setembro de 2021.

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

(1) A definição contratual para "Outras Dívidas Onerosas" é igual ao somatório das obrigações previdenciárias e plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica.

Em 30 de setembro 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>30 de setembro de 2021</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.387
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	455
Banco Japonês para Cooperação Internacional – JICA	66
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.496
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.356
Outros	16
TOTAL	<u>4.776</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 30 de setembro de 2021 (US\$ 1,00 = R\$ 5,4394; ¥ 1,00 = R\$ 0,04878).

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

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	28.771	-
IRRF sobre aplicações financeiras	11.838	4.391
Outros tributos federais	3.247	18.281
Total	<u>43.856</u>	<u>22.672</u>

(b) Passivo circulante

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	60.231	69.041
Cofins e Pasep	118.756	93.601
INSS	38.712	37.599
IRRF	5.297	21.287
Outros	39.245	45.291
Total	<u>262.241</u>	<u>266.819</u>

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	477.319	436.445
Obrigações previdenciárias – G1	151.519	154.498
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	48.130	50.142
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	166.959	155.719
Outros	121.737	134.932
Total do ativo fiscal diferido	<u>965.664</u>	<u>931.736</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(376.175)	(388.675)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.867)	(390.211)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(353.947)	(356.513)
Ganho atuarial – Plano G1	(48.979)	(48.979)
Margem de construção	(46.770)	(48.843)
Custas de captação	(16.585)	(19.231)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.233.323)</u>	<u>(1.252.452)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(267.659)</u>	<u>(320.716)</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2020	Variação líquida	30 de setembro de 2021
Impostos diferidos ativo			
Provisões	436.445	40.874	477.319
Obrigações previdenciárias – G1	154.498	(2.979)	151.519
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.142	(2.012)	48.130
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	155.719	11.240	166.959
Outros	134.932	(13.195)	121.737
Total	931.736	33.928	965.664
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(388.675)	12.500	(376.175)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.211)	(656)	(390.867)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(356.513)	2.566	(353.947)
Ganho atuarial – G1	(48.979)	-	(48.979)
Margem de construção	(48.843)	2.073	(46.770)
Custas de captação	(19.231)	2.646	(16.585)
Total	(1.252.452)	19.129	(1.233.323)
Passivo fiscal diferido líquido	(320.716)	53.057	(267.659)
	31 de dezembro de 2019	Variação líquida	30 de setembro de 2020
Impostos diferidos ativo			
Provisões	366.673	(23.946)	342.727
Obrigações previdenciárias – G1	157.998	(2.940)	155.058
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	51.818	(1.003)	50.815
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	145.622	5.695	151.317
Outros	183.147	(31.419)	151.728
Total	905.258	(53.613)	851.645
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(408.732)	15.307	(393.425)
Capitalização de custos de empréstimos	(409.236)	15.083	(394.153)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(372.289)	12.584	(359.705)
Ganho atuarial – G1	(54.222)	-	(54.222)
Margem de construção	(83.399)	33.865	(49.534)
Custas de captação	(11.376)	(9.217)	(20.593)
Total	(1.339.254)	67.622	(1.271.632)
Passivo fiscal diferido líquido	(433.996)	14.009	(419.987)

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:

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Lucro antes dos impostos	706.477	2.605.123	655.559	195.393
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(240.202)	(885.742)	(222.890)	(66.434)
Benefício dos juros sobre capital próprio	-	13.874	-	48.009
Diferenças permanentes				
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(5.968)	(17.895)	(10.276)	(30.040)
Doações	(3.708)	(7.383)	(611)	(6.541)
Outras diferenças	11.932	30.464	(206)	1.403
Imposto de renda e contribuição social	<u>(237.946)</u>	<u>(866.682)</u>	<u>(233.983)</u>	<u>(53.603)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(262.037)	(919.739)	(192.985)	(67.612)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.091	53.057	(40.998)	14.009
Alíquota efetiva	34%	33%	36%	27%

(i) Diferença permanente relativa à provisão da obrigação atuarial, vide 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

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	164.421	(10.335)	154.086	160.705	(10.553)	150.152
Ações com fornecedores (ii)	419.932	(119)	419.813	410.734	(358)	410.376
Outras questões cíveis (iii)	91.112	(2.530)	88.582	86.083	(2.505)	83.578
Ações tributárias (iv)	70.705	(15.125)	55.580	59.678	(2.410)	57.268
Ações trabalhistas (v)	355.388	(16.589)	338.799	316.880	(15.503)	301.377
Ações ambientais (vi)	302.322	(33)	302.289	249.582	(31)	249.551
Total	1.403.880	(44.731)	1.359.149	1.283.662	(31.360)	1.252.302
Circulante	801.055	-	801.055	760.209	-	760.209
Não circulante	602.825	(44.731)	558.094	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)	30 de setembro de 2021
Ações com clientes (i)	160.705	25.425	19.113	(20.608)	(20.214)	164.421
Ações com fornecedores (ii)	410.734	44.885	46.658	(39.572)	(42.773)	419.932
Outras questões cíveis (iii)	86.083	6.946	8.440	(2.987)	(7.370)	91.112
Ações tributárias (iv)	59.678	6.329	5.777	(8)	(1.071)	70.705
Ações trabalhistas (v)	316.880	75.624	26.525	(36.664)	(26.977)	355.388
Ações ambientais (vi)	249.582	28.189	33.987	-	(9.436)	302.322
Subtotal	1.283.662	187.398	140.500	(99.839)	(107.841)	1.403.880
Depósitos judiciais vinculados	(31.360)	(15.908)	(3.512)	4.073	1.976	(44.731)
Total	1.252.302	171.490	136.988	(95.766)	(105.865)	1.359.149

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de setembro de 2020
Ações com clientes (i)	253.665	12.220	13.177	(74.745)	(45.083)	159.234
Ações com fornecedores (ii)	153.654	84.916	9.151	(66.335)	(20.666)	160.720
Outras questões cíveis (iii)	93.910	12.174	7.627	(19.259)	(10.096)	84.356
Ações tributárias (iv)	59.143	3.447	1.321	(76)	(2.116)	61.719
Ações trabalhistas (v)	325.129	41.632	26.697	(51.844)	(34.443)	307.171
Ações ambientais (vi)	192.950	26.495	17.095	-	(1.718)	234.822
Subtotal	1.078.451	180.884	75.068	(212.259)	(114.122)	1.008.022
Depósitos judiciais vinculados	(42.643)	(11.715)	(1.091)	16.023	7.724	(31.702)
Total	1.035.808	169.169	73.977	(196.236)	(106.398)	976.320

(b) Processos considerados passivos contingentes

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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ações com clientes (i)	161.777	110.508
Ações com fornecedores (ii)	1.543.098	1.350.308
Outras questões cíveis (iii)	810.442	758.800
Ações tributárias (iv)	1.491.165	1.253.636
Ações trabalhistas (v)	1.091.257	1.005.648
Ações ambientais (vi)	3.061.264	5.981.837
Total	8.159.003	10.460.737

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

(i) Ações com clientes

Aproximadamente 790 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, 320 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 40 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 firmou contrato, com vigência de um ano, para emissão de apólices em diversas modalidades de garantia em 25 de maio de 2021, tendo como limite que pode ser utilizado para a modalidade de seguro garantia judicial o montante de R\$ 600 milhões. A finalidade da modalidade Garantia Judicial 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 julho a setembro de 2021, foi utilizado em garantia judicial o valor de R\$ 74 (de julho a setembro de 2020 – R\$ 44.000).

Do contrato vigente, até setembro de 2021 houve a utilização de R\$ 3.967 em garantias judiciais.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Salários e encargos sociais	34.717	53.107
Provisão para férias	240.092	207.906
Provisão para 13º salário	77.835	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	49.300	45.768
Provisão para participação no resultado (ii)	66.522	91.209
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	6.848	8.978
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.936	3.975
Total	<u>477.250</u>	<u>410.943</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é na modalidade pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No terceiro trimestre de 2021 a Companhia participou em média com 10,2% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 71.601 (no terceiro trimestre de 2020 foi 7,8% totalizando R\$ 55.229).

(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.

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

	<u>Plano G1</u>	<u>Plano G0</u>	<u>Total</u>
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2020	(319.053)	(2.549.541)	(2.868.594)
Despesas reconhecidas em 2021	(17.435)	(118.661)	(136.096)
Pagamentos efetuados em 2021	26.623	127.276	153.899
Obrigações previdenciárias em 30 de setembro de 2021	<u>(309.865)</u>	<u>(2.540.926)</u>	<u>(2.850.791)</u>

Notas Explicativas

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2019	(314.677)	(3.046.255)	(3.360.932)
Despesas reconhecidas em 2020	(18.723)	(154.697)	(173.420)
Pagamentos efetuados em 2020	27.953	126.434	154.387
Obrigações previdenciárias em 30 de setembro de 2020	<u>(305.447)</u>	<u>(3.074.518)</u>	<u>(3.379.965)</u>

(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.

(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.

Notas Explicativas**(v) Conciliação dos gastos com obrigações previdenciárias**

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Plano G1 (i)	5.812	17.435	6.241	18.723
Plano GO (ii)	39.554	118.661	51.566	154.697
Plano Sabesprev Mais (iii)	5.722	16.612	5.446	16.340
Plano VIVEST (iv)	44	102	21	36
Subtotal	51.132	152.810	63.274	189.796
Capitalizados	(1.092)	(3.150)	(1.202)	(3.764)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (GO)	(22.001)	(66.028)	(21.342)	(66.345)
Outros	1.256	3.728	1.197	4.605
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	29.295	87.360	41.927	124.292

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 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 eram de R\$ 529.210 e R\$ 453.750, respectivamente.

23 Patrimônio líquido**(a) Capital social**

Em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

	30 de setembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Estado de São Paulo	343.506.664	50,3	343.507.729	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	237.704.371	34,8	254.868.646	37,3
No exterior ^{(2) (3)}	102.298.834	14,9	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 30 de setembro de 2021, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 44.934 acionistas. Inclui 6 ações detidas pela Cia Paulista de Parcerias – CPP, empresa controlada pelo Estado de São Paulo.

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

(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, os quais foram pagos em 28 de junho de 2021.

24 Lucro por ação

Básico e diluído

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

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	468.531	1.738.441	421.576	141.790
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>0,68548</u>	<u>2,54341</u>	<u>0,61678</u>	<u>0,20744</u>

Notas Explicativas

25 Informações por segmento de negócios

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

Resultado

	Julho a setembro de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.284.925	1.186.131	5.471.056
Deduções da receita bruta	(317.139)	-	(317.139)
Receita operacional líquida	3.967.786	1.186.131	5.153.917
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.774.033)	(1.159.463)	(3.933.496)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.193.753	26.668	1.220.421
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			2.686
Equivalência patrimonial			3.994
Resultado financeiro, líquido			(520.624)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			706.477
Depreciação e amortização	(564.914)	-	(564.914)

Notas Explicativas

	Janeiro a setembro de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	12.103.359	3.232.339	15.335.698
Deduções da receita bruta	(908.445)	-	(908.445)
Receita operacional líquida	11.194.914	3.232.339	14.427.253
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(8.064.955)	(3.159.667)	(11.224.622)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	3.129.959	72.672	3.202.631
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			12.464
Equivalência patrimonial			16.209
Resultado financeiro, líquido			(626.181)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			2.605.123
Depreciação e amortização	(1.660.020)	-	(1.660.020)

Notas Explicativas

	Julho a setembro de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.639.105	1.053.432	4.692.537
Deduções da receita bruta	(254.057)	-	(254.057)
Receita operacional líquida	3.385.048	1.053.432	4.438.480
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.426.500)	(1.029.748)	(3.456.248)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	958.548	23.684	982.232
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			842
Equivalência patrimonial			3.124
Resultado financeiro, líquido			(330.639)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			655.559
Depreciação e amortização	(528.186)	-	(528.186)

Notas Explicativas

	Janeiro a setembro de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	11.105.595	2.594.452	13.700.047
Deduções da receita bruta	(786.671)	-	(786.671)
Receita operacional líquida	10.318.924	2.594.452	12.913.376
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(7.319.285)	(2.535.189)	(9.854.474)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	2.999.639	59.263	3.058.902
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			113.279
Equivalência patrimonial			9.604
Resultado financeiro, líquido			(2.986.392)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			195.393
Depreciação e amortização	(1.510.301)	-	(1.510.301)

- (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 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:

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Região Metropolitana de São Paulo	3.050.344	8.619.977	2.561.241	7.861.961
Sistemas Regionais	1.234.581	3.483.382	1.077.864	3.243.634
Total	4.284.925	12.103.359	3.639.105	11.105.595

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

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Receita de serviços de saneamento (i)	4.284.925	12.103.359	3.639.105	11.105.595
Receita de construção	1.186.131	3.232.339	1.053.432	2.594.452
Impostos sobre vendas	(302.812)	(857.600)	(237.160)	(735.980)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(14.327)	(50.845)	(16.897)	(50.691)
Receita líquida	5.153.917	14.427.253	4.438.480	12.913.376

- (i) Inclui os montantes de R\$ 21.825 e R\$ 60.682 referentes a TRCF cobrada nos municípios regulados pela ARSESP nos períodos de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2021 (de julho a setembro e de janeiro a setembro de 2020 – R\$ 17.569 e R\$ 53.475), respectivamente.

Notas Explicativas**27 Custos e despesas operacionais**

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Custos operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(519.099)	(1.510.459)	(494.967)	(1.486.876)
Obrigações previdenciárias	(9.162)	(27.094)	(8.985)	(27.666)
Custos de construção (Nota 25)	(1.159.463)	(3.159.667)	(1.029.748)	(2.535.189)
Materiais gerais	(75.650)	(207.362)	(63.664)	(169.127)
Materiais de tratamento	(82.110)	(263.366)	(78.889)	(253.851)
Serviços de terceiros	(380.598)	(1.089.245)	(312.170)	(927.178)
Energia elétrica	(374.363)	(1.072.350)	(310.497)	(914.042)
Despesas gerais	(201.828)	(573.382)	(157.481)	(472.256)
Depreciação e amortização	(522.527)	(1.533.345)	(486.089)	(1.397.217)
	<u>(3.324.800)</u>	<u>(9.436.270)</u>	<u>(2.942.490)</u>	<u>(8.183.402)</u>
Despesas com vendas				
Salários, encargos e benefícios	(68.032)	(197.107)	(67.834)	(205.909)
Obrigações previdenciárias	(1.187)	(3.548)	(1.215)	(3.738)
Materiais gerais	(1.813)	(5.231)	(1.545)	(3.942)
Serviços de terceiros	(83.972)	(251.495)	(82.327)	(222.833)
Energia elétrica	(294)	(970)	(266)	(902)
Despesas gerais	(25.368)	(83.692)	(26.721)	(87.176)
Depreciação e amortização	(16.616)	(49.694)	(14.510)	(43.411)
	<u>(197.282)</u>	<u>(591.737)</u>	<u>(194.418)</u>	<u>(567.911)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(118.559)	(383.711)	(75.125)	(349.791)
Despesas administrativas				
Salários, encargos e benefícios	(64.765)	(186.076)	(64.695)	(188.479)
Obrigações previdenciárias	(18.946)	(56.718)	(31.727)	(92.888)
Materiais gerais	(1.831)	(12.997)	1.716	(13.629)
Serviços de terceiros	(57.428)	(165.351)	(63.067)	(173.693)
Energia elétrica	(327)	(1.229)	(186)	(1.001)
Despesas gerais	(100.249)	(254.999)	(40.233)	(161.880)
Depreciação e amortização	(25.771)	(76.981)	(27.587)	(69.673)
Despesas tributárias	(23.538)	(58.553)	(18.436)	(52.127)
	<u>(292.855)</u>	<u>(812.904)</u>	<u>(244.215)</u>	<u>(753.370)</u>

Notas Explicativas

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Custos e despesas operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(651.896)	(1.893.642)	(627.496)	(1.881.264)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(29.295)	(87.360)	(41.927)	(124.292)
Custos de construção (Nota 25)	(1.159.463)	(3.159.667)	(1.029.748)	(2.535.189)
Materiais gerais	(79.294)	(225.590)	(63.493)	(186.698)
Materiais de tratamento	(82.110)	(263.366)	(78.889)	(253.851)
Serviços de terceiros	(521.998)	(1.506.091)	(457.564)	(1.323.704)
Energia elétrica	(374.984)	(1.074.549)	(310.949)	(915.945)
Despesas gerais	(327.445)	(912.073)	(224.435)	(721.312)
Depreciação e amortização	(564.914)	(1.660.020)	(528.186)	(1.510.301)
Despesas tributárias	(23.538)	(58.553)	(18.436)	(52.127)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(118.559)	(383.711)	(75.125)	(349.791)
	<u>(3.933.496)</u>	<u>(11.224.622)</u>	<u>(3.456.248)</u>	<u>(9.854.474)</u>

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(167.368)	(378.707)	(92.086)	(254.926)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(12.518)	(35.334)	(39.515)	(123.854)
Outras despesas financeiras	(81.801)	(235.345)	(81.141)	(245.411)
Imposto de renda sobre remessa ao exterior	-	-	(5.395)	(15.134)
Varição monetária sobre empréstimos e financiamentos	(52.030)	(147.412)	(19.712)	(28.217)
Outras variações monetárias	(44.829)	(127.615)	(29.294)	(95.095)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(47.609)	(97.045)	(18.140)	(49.549)
Total de despesas financeiras	(406.155)	(1.021.458)	(285.283)	(812.186)
Receitas financeiras				
Variações monetárias ativas	60.078	148.731	19.275	78.795
Rendimento de aplicações financeiras	50.061	97.919	18.409	63.358
Juros ativos	34.433	113.315	35.837	107.936
Cofins e Pasep	(7.052)	(17.070)	(8.785)	(17.261)
Outras	-	41	-	4
Total de receitas financeiras	137.520	342.936	64.736	232.832
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(268.635)	(678.522)	(220.547)	(579.354)
Variações cambiais				
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	(252.672)	52.071	(111.059)	(2.409.637)
Varição cambial sobre ativos	697	290	967	2.595
Outras variações cambiais	(14)	(20)	-	4
Variações cambiais, líquidas	(251.989)	52.341	(110.092)	(2.407.038)
Financeiras líquidas	(520.624)	(626.181)	(330.639)	(2.986.392)

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Julho a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2021	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020
Outras receitas operacionais, líquidas	19.717	39.467	17.393	58.048
Outras despesas operacionais	<u>(17.031)</u>	<u>(27.003)</u>	<u>(16.551)</u>	<u>55.231</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>2.686</u>	<u>12.464</u>	<u>842</u>	<u>113.279</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 compromissados, não reconhecidos, em 30 de setembro de 2021:

	1 ano	1-3 anos	3-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Obrigações contratuais - Despesas	1.139.417	877.714	148.565	751.145	2.916.841
Obrigações contratuais - Investimentos	1.825.199	1.786.253	1.540.568	339.828	5.491.848
Total	<u>2.964.616</u>	<u>2.663.967</u>	<u>1.689.133</u>	<u>1.090.973</u>	<u>8.408.689</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	Janeiro a setembro de 2021	Janeiro a setembro de 2020
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	3.466.866	2.762.570
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	145.552	387.529
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	(1.135.191)	(815.470)
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	2.477.227	2.334.629
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 14 (d))	183.241	187.798
Empreiteiros a pagar	235.789	112.562
Compromissos contratos de programas	-	4.422
Contratos de performance	519.784	143.981
Arrendamento mercantil	-	26.670
Direito de uso	123.705	-
Margem de construção (Notas 14 (e) e 25)	72.672	59.263
Acordo com o Município de Mauá	-	280.774
Total	1.135.191	815.470

32 Eventos subsequentes

- **Pagamento integral da 25ª Emissão de Debêntures**

Em 15 de outubro de 2021 a Companhia amortizou integralmente a 25ª Emissão de Debêntures, no montante de R\$ 1.585,9 milhões, sendo R\$ 1.450,0 milhões de principal e R\$ 135,9 milhões de juros.

- **29ª Emissão de Debêntures**

Em 28 de outubro de 2021 foi aprovada na reunião do Conselho de Administração da Companhia, a realização da 29ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para distribuição pública, nos termos da Instrução da CVM nº 400, no montante inicial de R\$ 1,25 bilhão com opção de aumento em até 20% (vinte por cento) com relação à quantidade originalmente oferecida.

A Oferta somente terá início após: (i) a concessão de seu registro pela CVM; (ii) a divulgação do anúncio de início da Oferta; e (iii) a disponibilização do prospecto definitivo da Oferta aos investidores, nos termos da Instrução CVM nº 400. Adicionalmente, a realização da Oferta estará sujeita a, entre outros fatores, condições de mercado.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

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

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

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

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 30/09/2021				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda ⁽¹⁾	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0,0%	6	0,0%
Administradores				
Conselho de Administração	0	0,0%	0	0,0%
Diretoria	200	0,0%	200	0,0%
Conselho Fiscal	0	0,0%	0	0,0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.506.870	50,3%	343.506.870	50,3%
Ações em Circulação	340.002.999	49,7%	340.002.999	49,7%

(1) Titular das ações correspondentes ao controle direto pelo Estado de São Paulo.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/09/2020				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda ⁽¹⁾	343.507.750	50,3%	343.507.750	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0,0%	6	0,0%
Administradores				
Conselho de Administração	3.000	0,0%	3.000	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
Conselho Fiscal	0	0,0%	0	0,0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.510.756	50,3%	343.510.756	50,3%
Ações em Circulação	339.999.113	49,7%	339.999.113	49,7%

(1) Titular das ações correspondentes ao controle direto pelo Estado de São Paulo.

2. POSIÇÃO ACIONÁRIA

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia: CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			Posição em 30/09/2021 (Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter uma segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro 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 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Oswaldo Garcia
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 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Oswaldo Garcia
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