

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.

| | <i>R\$ milhões</i> | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------|--------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 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

| | <i>R\$ milhões</i> | | | |
|---|--------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | | | Variação | |
| | 3T21 | 3T20 | 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

| | <i>R\$ milhões</i> | | | |
|--|--------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | | | Variação | |
| | 3T21 | 3T20 | 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 | Variação |
|------|------------------------|------------------------|----------|
| 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 | 2.938.273 | 3.065.445 |
| Total | <u>3.211.822</u> | <u>3.353.090</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 | (153.311) | (135.865) |
| (=) 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 | (56.105) | (99.106) |
| (=) Líquido | 104.322 | 42.676 |
| Direito de uso | 633.350 | 589.130 |

(*) 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 | (16.175) | (11.281) |
| Redução do lucro do período | (142.025) | (118.476) |

(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 12ª Emissão | Recursos próprios | 2025 | TR + 9,5% | |
| Debêntures 14ª Emissão | Recursos próprios | 2022 | TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 9,19% (2ª série) | IPCA (2ª série) |
| Debêntures 17ª Emissão | Recursos próprios | 2023 | CDI + 0,75% (1ª série) e 4,5% (2ª série) e 4,75% (3ª série) | IPCA (2ª e 3ª séries) |
| Debêntures 18ª Emissão | Recursos próprios | 2024 | TJLP + 1,92 % (1ª e 3ª séries) e 8,25% (2ª série) | IPCA (2ª série) |
| Debêntures 21ª Emissão | Recursos próprios | 2022 | CDI + 0,60% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) | |
| Debêntures 22ª Emissão | Recursos próprios | 2025 | CDI + 0,58% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) e 6,0% (3ª série) | IPCA (3ª série) |
| Debêntures 23ª Emissão | Recursos próprios | 2027 | CDI + 0,49% (1ª série) e CDI+ 0,63% (2ª série) | |
| Debêntures 24ª Emissão | Recursos próprios | 2029 | 3,20% (1ª série) e 3,37% (2ª série) | IPCA (1ª e 2ª séries) |
| Debêntures 25ª Emissão | Recursos próprios | Outubro de 2021 | CDI + 3,30% | |
| Debêntures 26ª Emissão | Recursos próprios | 2030 | 4,65%(1ª série) e 4,95% (2ª série) | IPCA (1ª e 2ª séries) |
| Debêntures 27ª Emissão | Recursos próprios | 2027 | CDI + 1,60% (1ª série) e CDI+ 1,80% (2ª série) e 2,25% (3ª série) | |
| Debêntures 28ª Emissão | Recursos próprios | 2028 | CDI + 1,20% (1ª série) e CDI+ 1,44% (2ª série) e 1,60% (3ª série) | |
| Caixa Econômica Federal | Recursos próprios | 2021/2042 | 5% a 9,5% | TR |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC | Recursos próprios | 2023 | TJLP + 1,82% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751 | Recursos próprios | 2027 | TJLP + 1,72% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752 | Recursos próprios | 2027 | TJLP + 1,72% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA | Recursos próprios | 2025 | TJLP + 1,92% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III | Recursos próprios | 2028 | TJLP + 1,66% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015 | Recursos próprios | 2035 | TJLP + 2,18% | |
| Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014 | Recursos próprios | 2026 | TJLP + 1,76% | |
| Inter-American Development Bank - BID 2202 | Governo Federal | 2035 | CDI + 0,86% | |
| Inter-American Development Bank - BID INVEST | Recursos próprios | 2034 | CDI+ 1,90% e CDI 2,70% | |
| Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato) | | 2035 | 7,73% a 10,12% | IPC |
| Arrendamento Mercantil (Outros) | | 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

| | <u>31 de dezembro de 2020</u> | <u>Adição - arrendamento</u> | <u>Captações</u> | <u>Custos de captações</u> | <u>Variações monetárias e cambiais</u> | <u>Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado</u> | <u>Juros pagos</u> | <u>Amortizações</u> | <u>Juros provisionados</u> | <u>Provisão de juros e taxas - Capitalizado</u> | <u>Despesas com custos de captações</u> | <u>30 de setembro de 2021</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|--|---|--------------------|---------------------|----------------------------|---|---|-------------------------------|
| 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 | 4.776 |

(*) 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 | 43.856 | 22.672 |

(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 | 262.241 | 266.819 |

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) |
| | (3.324.800) | (9.436.270) | (2.942.490) | (8.183.402) |
| 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) |
| | (197.282) | (591.737) | (194.418) | (567.911) |
| 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) |
| | (292.855) | (812.904) | (244.215) | (753.370) |

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) | <u>(1.135.191)</u> | <u>(815.470)</u> |
| 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 | <u>1.135.191</u> | <u>815.470</u> |

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