

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

Oswaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores
Mario Azevedo de Arruda Sampaio
Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

SABESP anuncia resultado do 1T22

São Paulo, 6 de maio de 2022 - A Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo com base no número de clientes, anuncia hoje seus **resultados referentes ao primeiro trimestre de 2022**. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao mesmo período de 2021, exceto onde indicado em contrário.

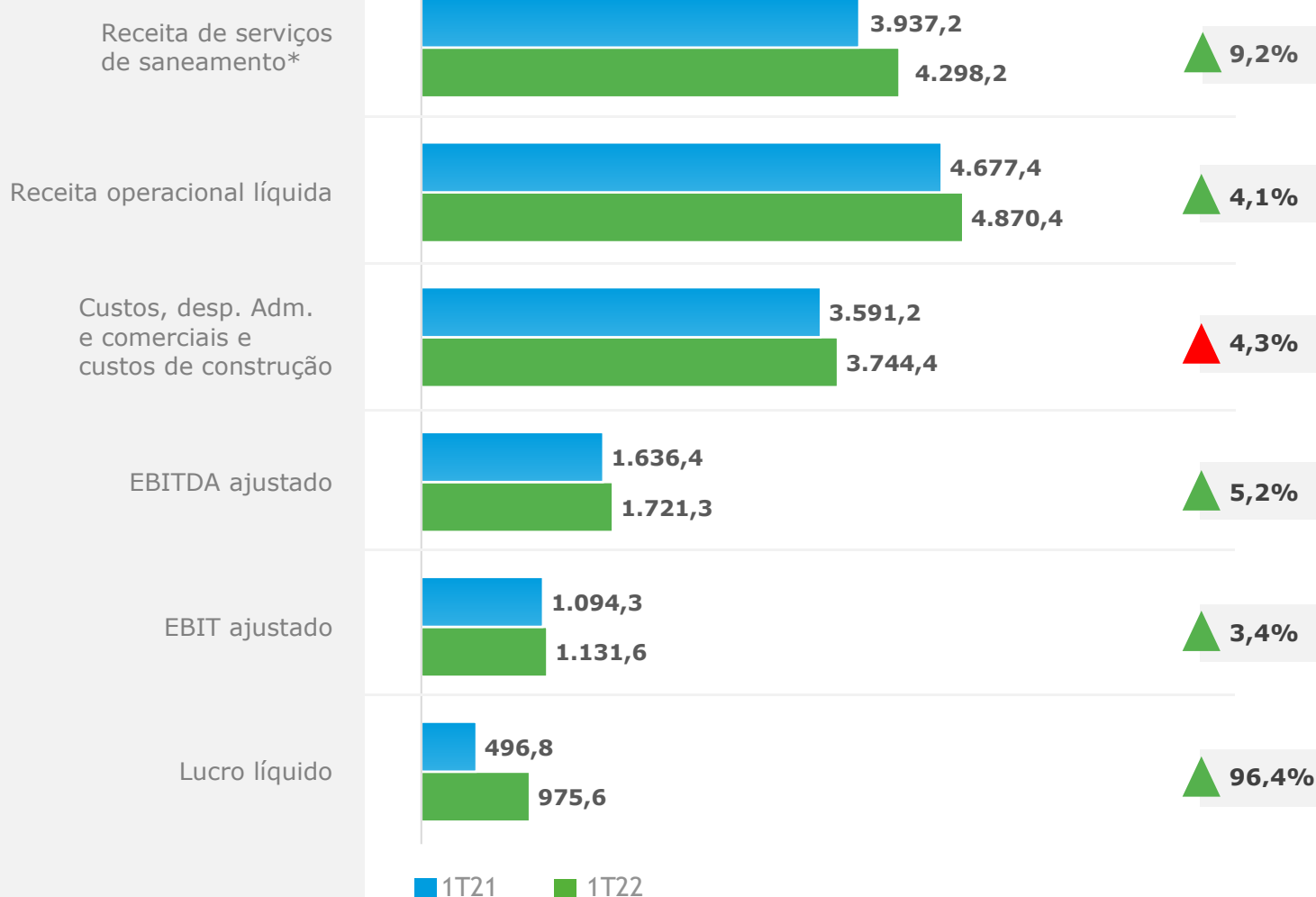


SBSP3: R\$ 44,10/ação
SBS: US\$ 8,66 (ADR=1 ação)
Total de ações: 683.509.869
Valor de Mercado: R\$ 30,15 bilhões
Preço Fechamento: 06/05/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ milhões



(*) não inclui receita de construção

Destaques

No 1T22 houve lucro de R\$ 975,6 milhões, ante o lucro de R\$ 496,8 milhões no 1T21, representando uma variação positiva de R\$ 478,8 milhões ou 96,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.721,3 milhões, com acréscimo de R\$ 84,9 milhões comparativamente aos R\$ 1.636,4 milhões apresentados no 1T21, uma variação positiva de 5,2%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 361,0 milhões, impactado pelo: (i) reajuste tarifário; e (ii) aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública.

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

Acréscimo de R\$ 286,0 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 56,6 milhões nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (ii) R\$ 53,1 milhões nas despesas de energia elétrica; (iii) R\$ 48,4 milhões nas despesas com materiais de tratamento; (iv) R\$ 47,6 milhões nas despesas com depreciação e amortização; e (v) R\$ 46,7 milhões nas despesas com salários, encargos, benefícios e obrigações previdenciárias.

Impactos da variação cambial

As despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um decréscimo de R\$ 731,8 milhões, devido à desvalorização do dólar e do iene frente ao real no 1T22, quando comparada à valorização ocorrida no 1T21, conforme demonstrado no quadro a seguir:

	1T22	1T21
Endividamento em moeda estrangeira - em R\$ milhões	2.603,7	3.552,4
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida - %	15	21
Variação do dólar no trimestre - %	(15,1)	9,6
Variação do iene no trimestre - %	(19,5)	2,2

1. Resultado do período

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	4.298,2	3.937,2	361,0	9,2
Receita de construção	888,2	1.023,3	(135,1)	(13,2)
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(316,0)	(283,1)	(32,9)	11,6
(=) Receita operacional líquida	4.870,4	4.677,4	193,0	4,1
Custos e despesas	(2.876,9)	(2.590,9)	(286,0)	11,0
Custos de construção	(867,5)	(1.000,3)	132,8	(13,3)
Resultado da equivalência patrimonial	5,6	8,1	(2,5)	(30,9)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,6	10,7	(8,1)	(75,7)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.134,2	1.105,0	29,2	2,6
Resultado financeiro	340,1	(354,4)	694,5	(196,0)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.474,3	750,6	723,7	96,4
Imposto de renda e contribuição social	(498,7)	(253,8)	(244,9)	96,5
(=) Lucro líquido	975,6	496,8	478,8	96,4
Lucro por ação (R\$)*	1,43	0,73		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA ajustado (Medições não contábeis)

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Lucro líquido	975,6	496,8	478,8	96,4
Imposto de renda e contribuição social	498,7	253,8	244,9	96,5
Resultado financeiro	(340,1)	354,4	(694,5)	(196,0)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,6)	(10,7)	8,1	(75,7)
(=) EBIT ajustado*	1.131,6	1.094,3	37,3	3,4
Depreciação e amortização	589,7	542,1	47,6	8,8
(=) EBITDA Ajustado**	1.721,3	1.636,4	84,9	5,2
(%) Margem EBITDA ajustada	35,3	35,0		

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

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

No 1T22, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 4.870,4 milhões, um acréscimo de 4,1% em relação ao 1T21.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.744,4 milhões, um acréscimo de 4,3% quando comparados ao 1T21.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.131,6 milhões, apresentou um acréscimo de 3,4% em relação aos R\$ 1.094,3 milhões obtidos no 1T21.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.721,3 milhões, teve um acréscimo de 5,2% em relação aos R\$ 1.636,4 milhões atingidos no 1T21 (R\$ 6.457,6 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 35,3% no 1T22, ante 35,0% no 1T21 (32,8% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 42,7% no 1T22, ante 44,2% no 1T21 (41,2% nos últimos 12 meses).

No 1T22, houve um lucro de R\$ 975,6 milhões, ante um lucro de R\$ 496,8 milhões no 1T21.

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\$ 4.298,2 milhões, um acréscimo de R\$ 361,0 milhões ou 9,2%, quando comparada aos R\$ 3.937,2 milhões totalizados no 1T21.

Entre outros, os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 7,0% desde maio de 2021;
- Aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública; e
- Redução de 0,4% no volume faturado total.

3. Receita de construção

No 1T22, a receita de construção diminuiu R\$ 135,1 milhões ou 13,2%, como reflexo da redução no investimento.

4. Volume faturado

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

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T22	1T21	%	1T22	1T21	%	1T22	1T21	%
Residencial	472,6	478,0	(1,1)	409,5	410,8	(0,3)	882,1	888,8	(0,8)
Comercial	41,4	41,5	(0,2)	40,3	39,2	2,8	81,7	80,7	1,2
Industrial	8,1	8,5	(4,7)	9,1	9,5	(4,2)	17,2	18,0	(4,4)
Pública	9,5	8,0	18,8	8,5	7,9	7,6	18,0	15,9	13,2
Total varejo	531,6	536,0	(0,8)	467,4	467,4	-	999,0	1.003,4	(0,4)
Atacado ⁽³⁾	11,9	13,1	(9,2)	5,8	4,0	45,0	17,7	17,1	3,5
Total	543,5	549,1	(1,0)	473,2	471,4	0,4	1.016,7	1.020,5	(0,4)

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T22	1T21	%	1T22	1T21	%	1T22	1T21	%
Metropolitana	354,3	358,5	(1,2)	311,0	312,0	(0,3)	665,3	670,5	(0,8)
Regional ⁽²⁾	177,3	177,5	(0,1)	156,4	155,4	0,6	333,7	332,9	0,2
Total varejo	531,6	536,0	(0,8)	467,4	467,4	-	999,0	1.003,4	(0,4)
Atacado ⁽³⁾	11,9	13,1	(9,2)	5,8	4,0	45,0	17,7	17,1	3,5
Total	543,5	549,1	(1,0)	473,2	471,4	0,4	1.016,7	1.020,5	(0,4)

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

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

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 153,2 milhões no 1T22 (4,3%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 286,0 milhões (11,0%).

A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 76,9% no 1T22, ante 76,8% no 1T21.

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	668,1	621,4	46,7	7,5
Materiais gerais	71,9	68,3	3,6	5,3
Materiais de tratamento	147,3	98,9	48,4	48,9
Serviços	512,1	503,9	8,2	1,6
Energia elétrica	412,0	358,9	53,1	14,8
Despesas gerais	279,1	258,9	20,2	7,8
Despesas tributárias	19,0	17,4	1,6	9,2
Subtotal	2.109,5	1.927,7	181,8	9,4
Depreciação e amortização	589,7	542,1	47,6	8,8
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	177,7	121,1	56,6	46,7
Subtotal	767,4	663,2	104,2	15,7
Custos, despesas administrativas e comerciais	2.876,9	2.590,9	286,0	11,0
Custos de construção	867,5	1.000,3	(132,8)	(13,3)
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	3.744,4	3.591,2	153,2	4,3
% sobre a receita líquida	76,9	76,8		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 1T22, houve um acréscimo de R\$ 46,7 milhões ou 7,5%, ocasionado em sua maioria pelo reajuste salarial de 7,8% em maio de 2021 e pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2022, parcialmente compensados pela redução de 2,3% na quantidade média de empregados; com efeito líquido de R\$ 51,6 milhões.

Materiais de tratamento

Acréscimo R\$ 48,4 milhões ou 48,9%, principalmente pela maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas Estações de Tratamento de Água para manutenção da qualidade da água bruta, bem como pelo aumento nos preços dos produtos.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 512,1 milhões, um acréscimo de R\$ 8,2 milhões ou 1,6% em relação aos R\$ 503,9 milhões no 1T21. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 15,5 milhões com serviços técnicos, especialmente com suporte técnico de informática;
- R\$ 14,1 milhões com vigilância;
- R\$ 11,0 milhões com canais de relacionamento com clientes; e
- R\$ 9,6 milhões com publicidade.

Os acréscimos acima foram compensados pelos principais decréscimos:

- R\$ 25,0 milhões com manutenção de redes e ligações de água e esgoto; e
- R\$ 20,9 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 412,0 milhões no 1T22, um acréscimo de R\$ 53,1 milhões ou 14,8% comparativamente aos R\$ 358,9 milhões no 1T21. Do total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 52,0% no 1T22 (51,5% no 1T21) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR), 48,0% (48,5% no 1T21).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Aumento de 1,7% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 0,8% no consumo; e
- Aumento médio de 37,9% nas tarifas do ACR, com redução de 6,9% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 20,2 milhões ou 7,8%, totalizando R\$ 279,1 milhões no 1T22, ante os R\$ 258,9 milhões no 1T21, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 14,2 milhões, derivada do aumento na receita e na quantidade de municípios com previsão de repasse.

O total da despesa com repasses municipais no 1T22 foi de R\$ 163,0 milhões, ante R\$ 148,8 milhões no 1T21.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 47,6 milhões ou 8,8%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,4 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 56,6 milhões ou 46,7%, devido ao aumento da inadimplência no 1T22.

6. Resultado financeiro

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(171,9)	(158,6)	(13,3)	8,4
Variações monetárias e cambiais, líquidas	512,0	(195,8)	707,8	(361,5)
Resultado Financeiro	340,1	(354,4)	694,5	(196,0)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(189,6)	(104,6)	(85,0)	81,3
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(8,6)	(12,5)	3,9	(31,2)
Outras despesas financeiras	(114,3)	(101,3)	(13,0)	12,8
Total das despesas financeiras	(312,5)	(218,4)	(94,1)	43,1

Receitas financeiras	140,6	59,8	80,8	135,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(171,9)	(158,6)	(13,3)	8,4

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

- Acréscimo de R\$ 85,0 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente pelo: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 52,0 milhões, especialmente pelas captações decorrentes das 28^a, 29^a e 30^a emissões; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 2,02% no 1T21 para 10,27% no 1T22) impactando os juros sobre diversas captações em moeda nacional;
- Acréscimo de R\$ 13,0 milhões nas outras despesas financeiras, principalmente pelo ajuste a valor presente de contas a receber e de contratos de performance; e
- Acréscimo de R\$ 80,8 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 1T22, como consequência do aumento do saldo médio aplicado e da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T22	1T21	Var. (R\$)	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(70,7)	(52,4)	(18,3)	34,9
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	594,2	(137,6)	731,8	(531,8)
Outras variações monetárias	(69,9)	(57,4)	(12,5)	21,8
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	453,6	(247,4)	701,0	(283,3)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	58,4	51,6	6,8	13,2
Variações monetárias e cambiais líquidas	512,0	(195,8)	707,8	(361,5)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T22 foi de R\$ 707,8 milhões inferior aos valores do 1T21, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 18,3 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido ao aumento do IPCA (de 2,05% no 1T21 para 3,20% no 1T22) e à 29^a emissão de debêntures;
- Decréscimo de R\$ 731,8 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência de: (i) desvalorização do dólar e do iene frente ao real no 1T22 (-15,1% e -19,5%, respectivamente), ante uma valorização no 1T21 (9,6% e 2,2%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 12,5 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) maior variação monetária sobre locação de ativos (arrendamento mercantil), no montante de R\$ 6,1 milhões, devido ao aumento no IPC do trimestre; e (ii) incremento na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 6,3 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 6,8 milhões nas variações monetárias e cambiais ativas, principalmente devido à maior atualização sobre o acordo com o Governo do Estado de São Paulo – GESP, no montante de R\$ 6,1 milhões, pelo aumento no IPCA.

7. Imposto de renda e contribuição social

No 1T22, houve um acréscimo de R\$ 244,9 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento na receita operacional líquida, no montante de R\$ 193,0 milhões;

- Variação cambial positiva, no montante de R\$ 731,8 milhões, decorrente de uma despesa de R\$ 137,6 milhões no 1T21 para uma receita de R\$ 594,2 milhões no 1T22; e
- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 286,0 milhões.

8. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais*	1T22	1T21	%
Ligações de água ⁽¹⁾	9.872	10.133	(2,6)
Ligações de esgoto ⁽¹⁾	8.451	8.566	(1,3)
População atendida com abastecimento de água ⁽²⁾	27,8	27,6	0,7
População atendida com coleta de esgoto ⁽²⁾	24,6	24,4	0,8
Número de empregados	12.435	12.742	(2,4)
Volume produzido de água no trimestre ⁽³⁾	714,5	728,0	(1,9)

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui Mauá
2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o atacado
3. Em milhões de m³. Não inclui Aguaí, Tapiratiba e Tejuapá

* Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do trimestre ^(*)	1T22	1T21
IPCA ⁽¹⁾	3,20	2,05
INPC ⁽¹⁾	3,42	1,96
IPC ⁽¹⁾	2,95	1,81
CDI ⁽²⁾	10,27	2,02
Dólar ⁽³⁾	4,7378	5,6973
Iene ⁽³⁾	0,03902	0,05152

1. Acumulado no trimestre em %
2. Taxa média no trimestre
3. Ptax de venda no último dia

* Não revisado pelos auditores externos

9. Empréstimos e financiamentos

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Moeda nacional									
Debêntures	251.570	734.429	1.068.081	1.198.750	1.088.854	1.685.967	2.062.920	8.090.571	46
Caixa Econômica Federal	75.242	95.594	94.949	100.886	107.197	113.891	908.431	1.496.190	8
BNDES	157.401	203.143	196.472	176.313	166.507	154.061	282.262	1.336.159	8
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.437.897	2.435.316	14
BID INVEST	18.670	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.258	909.236	5
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) ⁽¹⁾	40.175	42.915	45.143	40.409	30.632	33.616	153.587	386.477	2
Arrendamento Mercantil (Outros) ⁽²⁾	52.597	44.333	11.470	6.585	2.093	198	-	117.276	1
Outros	4.301	5.656	2.393	2.162	-	-	-	14.512	0
Juros e Demais Encargos	238.634	-	-	-	-	-	-	238.634	1
Total em Moeda Nacional	929.264	1.344.759	1.639.407	1.750.754	1.683.022	2.277.810	5.399.355	15.024.371	85
Moeda estrangeira									

BID	24.348	48.696	48.696	53.225	9.059	9.059	135.468	328.551	2
BIRD	14.402	28.804	28.804	28.804	28.804	28.804	181.313	339.735	2
JICA	89.346	167.427	167.427	167.427	167.427	167.427	930.375	1.856.856	11
BID 1983AB	36.445	35.958	-	-	-	-	-	72.403	0
Juros e Demais Encargos	6.174	-	-	-	-	-	-	6.174	0
Total em Moeda Estrangeira	170.715	280.885	244.927	249.456	205.290	205.290	1.247.156	2.603.719	15
Total	1.099.979	1.625.644	1.884.334	2.000.210	1.888.312	2.483.100	6.646.511	17.628.090	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 1T22:

	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 31 de março de 2022, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

10. Investimentos

O investimento realizado no 1T22 foi de R\$ 980,8 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado, nos montantes de R\$ 958,1 milhões, R\$ 14,1 milhões e R\$ 8,6 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados pela Companhia, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 660,2 milhões.

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

	R\$ milhões		
Investimento - Janeiro a Março/22	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	149,1	529,3	678,4
Sistemas Regionais	138,4	164,0	302,4
Total	287,5	693,3	980,8



Próximos eventos

Conferência dos Resultados (com tradução simultânea):

13 de maio de 2022 – 6ª feira

11h (Brasília) / 10h (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

Mario Arruda Sampaio

Superintendente de Captação de Recursos e Relações com Investidores

Tel.: (55 11) 3388-8664

E-mail: maasampaio@sabesp.com.br

Angela Beatriz Airoidi

Gerente de Relações com Investidores

Tel.: (55 11) 3388-8793

E-mail: abairoidi@sabesp.com.br

Juliana P. S. Jardim

Analista de RI

Tel.: (55 11) 3388-9267

E-mail: jpsjardim@sabesp.com.br

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

Demonstração de resultados

Legislação Societária	R\$ mil	
	1T22	1T21
Receita operacional líquida	4.870.390	4.677.417
Custo operacional	(3.116.386)	(3.048.043)
Lucro bruto	1.754.004	1.629.374
Despesas operacionais		
Vendas	(196.587)	(194.793)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(177.694)	(121.051)
Despesas administrativas	(253.792)	(227.275)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2.564	10.676
Lucro operacional antes das participações societárias	1.128.495	1.096.931
Equivalência patrimonial	5.583	8.054
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	1.134.078	1.104.985
Financeiras, líquidas	(252.742)	(217.238)
Variações cambiais, líquidas	592.866	(137.132)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.474.202	750.615
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(489.505)	(283.483)
Diferidos	(9.158)	29.726
Lucro líquido do período	975.539	496.858
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	1,43	0,73
Depreciação e amortização	(589.746)	(542.052)
EBITDA ajustado	1.721.260	1.636.361
% sobre receita líquida	35,3%	35,0%

Balço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	31/03/2022	31/12/2021	
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	491.492	717.929	
Aplicações financeiras	2.915.206	2.433.385	
Contas a receber de clientes	2.890.105	2.695.077	
Saldos com partes relacionadas	191.081	173.657	
Estoques	117.506	113.506	
Caixa restrito	27.206	28.467	
Impostos a recuperar	263.126	276.104	
Outros ativos	104.280	64.873	
Total do ativo circulante	7.000.002	6.502.998	
Não circulante			
Contas a receber de clientes	237.257	223.234	
Saldos com partes relacionadas	650.076	644.895	
Depósitos judiciais	162.770	141.667	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	20.084	20.666	
Outros ativos	159.534	161.369	
Investimentos	85.020	79.437	
Propriedades para investimento	46.114	46.126	
Ativo de contrato	8.534.381	8.550.102	
Intangível	36.910.080	36.503.834	
Imobilizado	289.228	291.157	
Total do ativo não circulante	47.094.544	46.662.487	
Total do Ativo	54.094.546	53.165.485	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		31/03/2022	31/12/2021
Circulante			
Empreiteiros e fornecedores	252.052	236.763	
Empréstimos e financiamentos	1.777.935	1.830.617	
Obrigações sociais e trabalhistas	352.718	426.616	
Impostos e contribuições a recolher	383.064	257.130	
Juros sobre o capital próprio a pagar	548.006	548.006	
Provisões	835.647	809.821	
Serviços a pagar	548.425	469.027	
Parceria Público-Privada – PPP	172.781	142.757	
Compromissos Contratos de Programa	104.980	77.652	
Outras obrigações	239.050	294.538	
Total do passivo circulante	5.214.658	5.092.927	
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15.850.155	15.893.219	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	292.897	283.739	

Cofins/Pasep diferidos	159.591	159.456
Provisões	604.951	638.672
Obrigações previdenciárias	2.315.359	2.321.662
Parceria Público-Privada – PPP	2.853.190	2.917.428
Compromissos Contratos de Programa	12.302	44.995
Outras obrigações	884.045	881.528
Total do passivo não circulante	22.972.490	23.140.699
Total do passivo	28.187.148	28.233.626
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	9.885.485	9.885.485
Ajuste de avaliação patrimonial	46.374	46.374
Lucros acumulados	975.539	-
Total do patrimônio líquido	25.907.398	24.931.859
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	54.094.546	53.165.485

Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.474.202	750.615
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	589.746	542.052
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	2.406	2.938
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	177.694	121.051
Provisões e variações monetárias de provisões	78.415	55.284
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	219.454	148.608
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	(523.312)	189.970
Juros e variações monetárias passivas	7.604	10.361
Juros e variações monetárias ativas	(63.518)	(33.753)
Encargos financeiros de clientes	(81.830)	(99.148)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(20.685)	(23.007)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	(743)	3.095
Resultado da equivalência patrimonial	(5.583)	(8.054)
Juros e variação monetária PPP	122.150	114.662
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	134.962	41.153
Obrigações previdenciárias	47.173	45.365
Outros ajustes	3.451	(32.956)
	2.161.586	1.828.236
Variação no ativo		
Contas a receber de clientes	(299.418)	(103.667)
Saldo e transações com partes relacionadas	(10.415)	13.678
Estoques	(4.000)	(1.086)
Impostos a recuperar	12.978	(320.069)
Depósitos judiciais	(13.378)	16.760
Outros ativos	(36.990)	(9.332)
Variação no passivo		
Empreiteiros e fornecedores	(218.600)	(142.979)
Serviços a pagar	(55.564)	122.810
Obrigações sociais e trabalhistas	(73.155)	(75.683)
Impostos e contribuições a recolher	(64.184)	281.307
Cofins/Pasep diferidos	135	2.909
Provisões	(86.310)	(32.064)
Obrigações previdenciárias	(53.476)	(48.764)
Outras obrigações	4.652	747
Caixa proveniente das operações	1.263.861	1.532.803
Juros pagos	(347.631)	(195.181)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(299.387)	(293.109)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	616.843	1.044.513
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		

Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(651.660)	(650.920)
Caixa restrito	1.261	(349)
Aplicações financeiras	(443.715)	781.543
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(8.566)	(8.335)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.102.680)	121.939
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	1.084.506	57.511
Amortizações	(661.268)	(568.349)
Parceria Público-Privada – PPP	(156.364)	(143.610)
Compromissos Contratos de Programa	(7.474)	(43.923)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	259.400	(698.371)
Aumento/(decrécimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	(226.437)	468.081
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	717.929	396.401
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	491.492	864.482
Aumento/(decrécimo) de caixa e equivalentes de caixa no exercício	(226.437)	468.081

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

Oswaldo Garcia
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer
Mario Azevedo de Arruda Sampaio
Head of Capital Markets and Investor Relations

SABESP announces 1Q22 results

São Paulo, May 6, 2022 - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), one of the largest water and sewage services providers in the world based on the number of customers, announces today its **first quarter of 2022 results**. The Company's operating and financial information, except when indicated otherwise is presented in Brazilian Reals, in accordance with the Brazilian Corporate Law. All comparisons in this release, unless otherwise stated, refer to the same period of 2021.

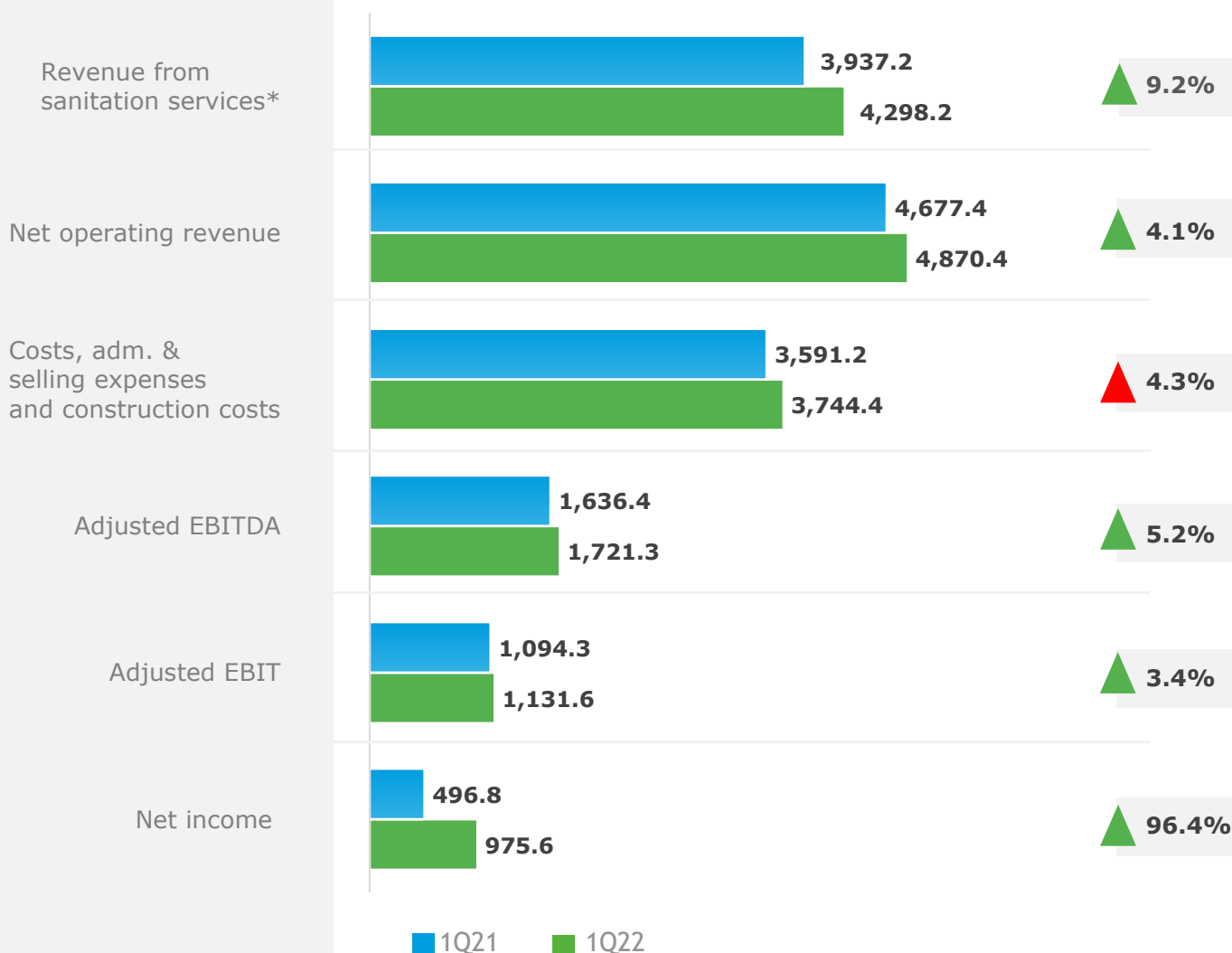


SBSP3: R\$ 44.10/share
SBS: US\$ 8.66 (ADR=1 share)
Total shares: 683,509,869
Market value: R\$ 30.14 billion
Closing quote: 05/06/2022

SBSP
B3 LISTED NM

SBS
LISTED
NYSE

R\$ million



(*) Does not include construction revenue

Highlights

The Company recorded a net income of R\$ 975.6 million in 1Q22, compared to the R\$ 496.8 million reported in 1Q21, an increase of R\$ 478.8 million (+96.4%).

Adjusted EBITDA totaled R\$ 1,721.3 million, up by R\$ 84.9 million from the R\$ 1,636.4 million reported in 1Q21 (5.2%).

Revenue from sanitation services

Increase of R\$ 361.0 million, impacted by: (i) tariff adjustment; and (ii) higher average tariff due to the increase in the billed volume in the Commercial and Public categories.

Costs, administrative and selling expenses (excluding construction costs)

Growth of R\$ 286.0 million, mainly due to the: (i) R\$ 56.6 million increase in allowances for doubtful accounts; (ii) R\$ 53.1 million increase in electricity expenses; (iii) R\$ 48.4 million increase in treatment supplies; (iv) R\$ 47.6 million increase in depreciation and amortization; and (v) R\$ 46.7 million increase in expenses with salaries, payroll charges, benefits, and pension plan obligations.

Impacts from the exchange variation

Exchange variation expenses on borrowings and financing fell by R\$ 731.8 million, due to the depreciation of the U.S. dollar and the Japanese Yen against the Brazilian real in 1Q22, compared to the appreciation reported in 1Q21, as shown in the following table:

	1Q22	1Q21
Debt in foreign currency - R\$ million	2,603.7	3,552.4
Foreign currency debt as a percentage of total debt - %	15	21
U.S. Dolar variation in the quarter - %	(15.1)	9.6
Yen variation in the quarter - %	(19.5)	2.2

1. Financial Highlights

R\$ million

	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Revenue from sanitation services	4,298.2	3,937.2	361.0	9.2
Construction revenue	888.2	1,023.3	(135.1)	(13.2)
COFINS and PASEP/TRCF taxes	(316.0)	(283.1)	(32.9)	11.6
(=) Net operating income	4,870.4	4,677.4	193.0	4.1
Costs and expenses	(2,876.9)	(2,590.9)	(286.0)	11.0
Construction costs	(867.5)	(1,000.3)	132.8	(13.3)
Equity result	5.6	8.1	(2.5)	(30.9)
Other operating income (expenses), net	2.6	10.7	(8.1)	(75.7)
(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution	1,134.2	1,105.0	29.2	2.6
Financial result	340.1	(354.4)	694.5	(196.0)
(=) Earnings before income tax and social contribution	1,474.3	750.6	723.7	96.4
Income tax and social contribution	(498.7)	(253.8)	(244.9)	96.5
(=) Net income	975.6	496.8	478.8	96.4
Earnings per share (R\$)*	1.43	0.73		

* Total shares = 683,509,869

Adjusted EBITDA Reconciliation (Non-accounting measures)

R\$ million

	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Net income	975.6	496.8	478.8	96.4
Income tax and social contribution	498.7	253.8	244.9	96.5
Financial result	(340.1)	354.4	(694.5)	(196.0)
Other operating income (expenses), net	(2.6)	(10.7)	8.1	(75.7)
(=) Adjusted EBIT*	1,131.6	1,094.3	37.3	3.4
Depreciation and amortization	589.7	542.1	47.6	8.8
(=) Adjusted EBITDA**	1,721.3	1,636.4	84.9	5.2
(%) Adjusted EBITDA margin	35.3	35.0		

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

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

The net operating revenue, which considers construction revenue, totaled R\$ 4,870.4 million in 1Q22, up by 4.1% over 1Q21.

Costs and expenses, which consider construction costs, totaled R\$ 3,744.4 million, up by 4.3% over 1Q21.

Adjusted EBIT, of R\$ 1,131.6 million, increased by 3.4% over the R\$ 1,094.3 million recorded in 1Q21.

Adjusted EBITDA, of R\$ 1,721.3 million, increased by 5.2% over the R\$ 1,636.4 million recorded in 1Q21 (R\$ 6,457.6 million in the last 12 months).

Adjusted EBITDA margin was 35.3% in 1Q22, compared to 35.0% in 1Q21 (32.8% in the last 12 months).

Excluding the effects of revenue and construction costs, the adjusted EBITDA margin reached 42.7% in 1Q22, compared to 44.2% in 1Q21 (41.2% in the last 12 months).

The Company recorded a net income of R\$ 975.6 million in 1Q22, compared to R\$ 496.8 million in 1Q21.

2. Revenue from sanitation services

The gross operating revenue from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 4,298.2 million in 1Q22, an increase of R\$ 361.0 million (+9.2%) over the R\$ 3,937.2 million recorded in 1Q21.

Among others, the main factors that led to the increase were:

- Average tariff adjustment of 7.0% since May 2021;
- Higher average tariff due to the increase in the billed volume in the Commercial and Public categories; and
- Decrease of 0.4% in the total billed volume.

3. Construction revenue

Construction revenue fell by R\$ 135.1 million (-13.2%) in 1Q22, due to lower investments made.

4. Billed volume

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

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER CUSTOMER CATEGORY - million m ³									
Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	1Q22	1Q21	%	1Q22	1Q21	%	1Q22	1Q21	%
Residential	472.6	478.0	(1.1)	409.5	410.8	(0.3)	882.1	888.8	(0.8)
Commercial	41.4	41.5	(0.2)	40.3	39.2	2.8	81.7	80.7	1.2
Industrial	8.1	8.5	(4.7)	9.1	9.5	(4.2)	17.2	18.0	(4.4)
Public	9.5	8.0	18.8	8.5	7.9	7.6	18.0	15.9	13.2
Total retail	531.6	536.0	(0.8)	467.4	467.4	-	999.0	1,003.4	(0.4)
Wholesale ⁽³⁾	11.9	13.1	(9.2)	5.8	4.0	45.0	17.7	17.1	3.5
Total	543.5	549.1	(1.0)	473.2	471.4	0.4	1,016.7	1,020.5	(0.4)

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ⁽¹⁾ PER REGION - million m ³									
Region	Water			Sewage			Water + Sewage		
	1Q22	1Q21	%	1Q22	1Q21	%	1Q22	1Q21	%
Metropolitan	354.3	358.5	(1.2)	311.0	312.0	(0.3)	665.3	670.5	(0.8)
Regional ⁽²⁾	177.3	177.5	(0.1)	156.4	155.4	0.6	333.7	332.9	0.2
Total retail	531.6	536.0	(0.8)	467.4	467.4	-	999.0	1,003.4	(0.4)
Wholesale ⁽³⁾	11.9	13.1	(9.2)	5.8	4.0	45.0	17.7	17.1	3.5
Total	543.5	549.1	(1.0)	473.2	471.4	0.4	1,016.7	1,020.5	(0.4)

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

5. Costs, administrative & selling expenses and construction costs

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs increased by R\$ 153.2 million in 1Q22 (+4.3%). Excluding construction costs, the increase was R\$ 286.0 million (+11.0%).

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs as a percentage of net revenue were 76.9% in 1Q22, compared to 76.8% in 1Q21.

	<i>R\$ million</i>			
	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations	668.1	621.4	46.7	7.5
General supplies	71.9	68.3	3.6	5.3
Treatment supplies	147.3	98.9	48.4	48.9
Services	512.1	503.9	8.2	1.6
Electricity	412.0	358.9	53.1	14.8
General expenses	279.1	258.9	20.2	7.8
Tax expenses	19.0	17.4	1.6	9.2
Subtotal	2,109.5	1,927.7	181.8	9.4
Depreciation and amortization	589.7	542.1	47.6	8.8
Allowance for doubtful accounts	177.7	121.1	56.6	46.7
Subtotal	767.4	663.2	104.2	15.7
Costs, administrative & selling expenses	2,876.9	2,590.9	286.0	11.0
Construction costs	867.5	1,000.3	(132.8)	(13.3)
Costs, adm & selling expenses, and construction costs	3,744.4	3,591.2	153.2	4.3
% of net revenue	76.9	76.8		

Salaries and payroll charges and Pension plan obligations

Increase of R\$ 46.7 million (+7.5%) in 1Q22, mainly due to the 7.8% salary adjustment in May 2021 and the application of 1% referring to the Career and Salary Plan in February 2022, partially offset by the 2.3% decline in the average number of employees; with a net effect of R\$ 51.6 million.

Treatment supplies

Increase of R\$ 48.4 million (+48.9%), mainly due to the higher use of algacides, coagulants, and disinfectants in several Water Treatment Stations to maintain the quality of raw water, as well as to the increase in product prices.

Services

Service expenses totaled R\$ 512.1 million, an increase of R\$ 8.2 million (+1.6%) over the R\$ 503.9 million recorded in 1Q21. The main increases were:

- R\$ 15.5 million with technical services, especially with IT technical support;
- R\$ 14.1 million with surveillance;
- R\$ 11.0 million with customer service channels; and
- R\$ 9.6 million with advertising.

The increases above were offset by the main decreases:

- R\$ 25.0 million with the maintenance of water and sewage connections and networks; and
- R\$ 20.9 million with paving and replacing of sidewalks.

Electricity

Electricity expenses totaled R\$ 412.0 million in 1Q22, up by R\$ 53.1 million (+14.8%) over the R\$ 358.9 million recorded in 1Q21. In 1Q22, the Free Market Tariffs (ACL) accounted for 52.0% of total expenses (51.5% in 1Q21) while the Regulated Market Tariffs (ACR) accounted for 48.0% (48.5% in 1Q21).

The main factors that contributed to this variation were:

- Average increase of 1.7% in ACL prices (includes Grid Market Tariffs - TUSD), with a 0.8% rise in consumption; and
- Average increase of 37.9% in ACR tariffs, with a 6.9% decrease in consumption.

General expenses

Increase of R\$ 20.2 million (+7.8%), totaling R\$ 279.1 million in 1Q22, compared to the R\$ 258.9 million recorded in 1Q21, mainly from the higher provision for transfer to the Municipal Funds for Environmental Sanitation and Infrastructure, of R\$ 14.2 million, resulting from the increase in revenue and the number of municipalities with expected transfers.

Expenses with municipal transfers totaled R\$ 163.0 million in 1Q22, compared to the R\$ 148.8 million reported in 1Q21.

Depreciation and amortization

The R\$ 47.6 million increase (+8.8%) was due to the beginning of operations of intangible assets, totaling R\$ 4.4 billion.

Allowance for doubtful accounts

Increase of R\$ 56.6 million (+46.7%), due to the higher delinquency recorded in 1Q22.

6. Financial result

	<i>R\$ million</i>			
	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses, net of income	(171.9)	(158.6)	(13.3)	8.4
Monetary and exchange variations, net	512.0	(195.8)	707.8	(361.5)
Financial Result	340.1	(354.4)	694.5	(196.0)

Financial expenses, net of revenue

	<i>R\$ million</i>			
	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Financial expenses				
Interest and charges on domestic borrowings and financing	(189.6)	(104.6)	(85.0)	81.3
Interest and charges on international borrowings and financing	(8.6)	(12.5)	3.9	(31.2)
Other financial expenses	(114.3)	(101.3)	(13.0)	12.8
Total financial expenses	(312.5)	(218.4)	(94.1)	43.1
Financial revenue	140.6	59.8	80.8	135.1
Financial expenses, net of revenue	(171.9)	(158.6)	(13.3)	8.4

The main impacts in the “financial expenses, net of income” line resulted from:

- Increase of R\$ 85.0 million in interest and charges on domestic borrowings and financing, mainly due to: (i) higher interest on debentures, of R\$ 52.0 million, mainly from the proceeds of the 28th, 29th, and 30th issuances; and (ii) rise in the average DI rate (from 2.02% in 1Q21 to 10.27% in 1Q22), which impacted interest on several domestic borrowings;
- Increase of R\$ 13.0 million in other financial expenses, mainly due to the adjusted present value of receivables and Performance Contracts; and
- Increase of R\$ 80.8 million in financial revenues, mainly on financial investments in 1Q22, as a result of the increase in the amount invested and the average DI rate.

Monetary and exchange variation, net

	<i>R\$ million</i>			
	1Q22	1Q21	Var. (R\$)	%
Monetary and exchange variations on liabilities				
Monetary variations on borrowings and financing	(70.7)	(52.4)	(18.3)	34.9
Exchange variations on borrowings and financing	594.2	(137.6)	731.8	(531.8)
Other monetary variations	(69.9)	(57.4)	(12.5)	21.8
Total monetary and exchange variations on liabilities	453.6	(247.4)	701.0	(283.3)
Monetary and exchange variations on assets	58.4	51.6	6.8	13.2
Monetary and exchange variations, net	512.0	(195.8)	707.8	(361.5)

The effect of net monetary and exchange variations in 1Q22 was R\$ 707.8 million, lower than the amount reported in 1Q21, especially due to:

- R\$ 18.3 million increase in monetary variations on borrowings and financing, due to the rise in the Amplified Consumer Price Index (IPCA) (from 2.05% in 1Q21 to 3.20% in 1Q22), and the 29th debenture issuance;
- R\$ 731.8 million decrease in exchange variations on borrowings and financing, due to the: (i) depreciation of the U.S. dollar and Yen against the Real in 1Q22 (-15.1% and -19.5%, respectively), when compared to the appreciations recorded in 1Q21 (9.6% and 2.2%, respectively);
- R\$ 12.5 million increase in other monetary variations, due to: (i) higher monetary variation on asset leases (Leases), of R\$ 6.1 million, due to the rise in the quarter in the Consumer Price Index (IPC); and (ii) higher monetary variation on lawsuits, of R\$ 6.3 million; and
- R\$ 6.8 million increase in monetary and exchange variation gains, mainly due to higher adjustments on the agreement with the São Paulo State Government - GESP, of R\$ 6.1 million, given the rise in the IPCA.

7. Income tax and social contribution

The R\$ 244.9 million increase in 1Q22 was mainly due to:

- Higher net operating revenue, of R\$ 193.0 million;
- Positive exchange variation, of R\$ 731.8 million, from an expense of R\$ 137.6 million in 1Q21 to a revenue of R\$ 594.2 million in 1Q22; and
- Higher costs and expenses, of R\$ 286.0 million.

8. Indicators

a) Operating

Operating indicators*	1Q22	1Q21	%
Water connections ⁽¹⁾	9,872	10,133	(2.6)
Sewage connections ⁽¹⁾	8,451	8,566	(1.3)
Population directly served - water ⁽²⁾	27.8	27.6	0.7
Population directly served - sewage ⁽²⁾	24.6	24.4	0.8
Number of employees	12,435	12,742	(2.4)
Water volume produced in the quarter ⁽³⁾	714.5	728.0	(1.9)

1. Total connections, active and inactive, in thousand units at the end of the period. Excludes Mauá
2. In million inhabitants, at the end of the period. Excludes wholesale
3. In millions of m³. Excludes Aguai, Tapiratiba e Tejuapá

* Not reviewed by external auditors

b) Economic

Economic variables at the end of the quarter ^(*)	1Q22	1Q21
Amplified Consumer Price Index ⁽¹⁾	3.20	2.05
National Consumer Price Index ⁽¹⁾	3.42	1.96
Consumer Price Index ⁽¹⁾	2.95	1.81
Interbank Deposit Certificate ⁽²⁾	10.27	2.02
U.S. dollar ⁽³⁾	4.7378	5.6973
Yen ⁽³⁾	0.03902	0.05152

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

* Not reviewed by external auditors

9. Loans and financing

R\$ thousand

INSTITUTION	DEBT PROFILE							TOTAL	% of total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 onwards		
Local Currency									
Debentures	251,570	734,429	1,068,081	1,198,750	1,088,854	1,685,967	2,062,920	8,090,571	46
Caixa Econômica Federal	75,242	95,594	94,949	100,886	107,197	113,891	908,431	1,496,190	8
BNDES	157,401	203,143	196,472	176,313	166,507	154,061	282,262	1,336,159	8
IDB 2202	90,674	181,349	181,349	181,349	181,349	181,349	1,437,897	2,435,316	14
IDB INVEST	18,670	37,340	39,550	44,300	106,390	108,728	554,258	909,236	5
Leases (Concession Contracts, Program Contracts and Contract Asset) ⁽¹⁾	40,175	42,915	45,143	40,409	30,632	33,616	153,587	386,477	2
Leases (others) ⁽²⁾	52,597	44,333	11,470	6,585	2,093	198	-	117,276	1
Others	4,301	5,656	2,393	2,162	-	-	-	14,512	0
Interest and other charges	238,634	-	-	-	-	-	-	238,634	1
Total in Local Currency	929,264	1,344,759	1,639,407	1,750,754	1,683,022	2,277,810	5,399,355	15,024,371	85
Foreign Currency									
IDB	24,348	48,696	48,696	53,225	9,059	9,059	135,468	328,551	2
IBRD	14,402	28,804	28,804	28,804	28,804	28,804	181,313	339,735	2
JICA	89,346	167,427	167,427	167,427	167,427	167,427	930,375	1,856,856	11
IDB 1983AB	36,445	35,958	-	-	-	-	-	72,403	0
Interest and other charges	6,174	-	-	-	-	-	-	6,174	0
Total in Foreign Currency	170,715	280,885	244,927	249,456	205,290	205,290	1,247,156	2,603,719	15
Total	1,099,979	1,625,644	1,884,334	2,000,210	1,888,312	2,483,100	6,646,511	17,628,090	100

1. Refers to work contracts signed as assets lease
2. Obligations related to leasing agreements, mainly vehicle leases

Covenants

The table below shows the most restrictive clauses in 1Q22:

	Covenants
Adjusted EBITDA / Adjusted Financial Expenses	Equal to or higher than 2.80
EBITDA / Financial Expenses Paid	Equal to or higher than 2.35
Adjusted Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.80
Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.50
Total Adjusted Debt / Adjusted EBITDA	Lower than 3.65
Other Onerous Debt ⁽¹⁾ / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 1.30
Adjusted Current Ratio	Higher than 1.00

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

As of March 31, 2022, the Company had met the requirements of its borrowings and financing agreements.

10. CAPEX

Investments totaled R\$ 980.8 million in 1Q22, presented as additions in the notes to the quarterly information under Contract Asset, Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment, of R\$ 958.1 million, R\$ 14.1 million, and R\$ 8.6 million, respectively. Cash disbursed in 1Q22 referring to the Company's investments, including from previous periods, totaled R\$ 660.2 million.

The table below shows investments broken down by water, sewage, and region:

	<i>R\$ million</i>		
Investment – January – March/22	Water	Sewage	Total
Metropolitan Region	149.1	529.3	678.4
Regional Systems	138.4	164.0	302.4
Total	287.5	693.3	980.8



Conference

Conference (with simultaneous translation into English):

May 13, 2022 – Friday

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

[Click here](#) for the webcast

For more information, please contact:

Mario Arruda Sampaio

Head of Capital Markets and Investor Relations

Phone: (55 11) 3388-8664

E-mail: maasampaio@sabesp.com.br

Angela Beatriz Airoidi

Investor Relations Manager

Phone: (55 11) 3388-8793

E-mail: abairoidi@sabesp.com.br

Juliana P. S. Jardim

IR Analyst

Phone: (55 11) 3388-9267

E-mail: jpsjardim@sabesp.com.br

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

Income Statement

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	1Q22	1Q21
Net Operating Income	4,870,390	4,677,417
Operating Costs	(3,116,386)	(3,048,043)
Gross Profit	1,754,004	1,629,374
Operating Expenses		
Selling	(196,587)	(194,793)
Estimated losses with doubtful accounts	(177,694)	(121,051)
Administrative expenses	(253,792)	(227,275)
Other operating revenue (expenses), net	2,564	10,676
Operating Income Before Shareholdings	1,128,495	1,096,931
Equity Result	5,583	8,054
Earnings Before Financial Results, net	1,134,078	1,104,985
Financial, net	(252,742)	(217,238)
Exchange gain (loss), net	592,866	(137,132)
Earnings before Income Tax and Social Contribution	1,474,202	750,615
Income Tax and Social Contribution		
Current	(489,505)	(283,483)
Deferred	(9,158)	29,726
Net Income for the period	975,539	496,858
Registered common shares ('000)	683,509	683,509
Earnings per shares - R\$ (per share)	1.43	0.73
Depreciation and Amortization	(589,746)	(542,052)
Adjusted EBITDA	1,721,260	1,636,361
% over net revenue	35.3%	35.0%

Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000	
ASSETS	03/31/2022	12/31/2021	
Current assets			
Cash and cash equivalents	491,492	717,929	
Financial investments	2,915,206	2,433,385	
Trade receivables	2,890,105	2,695,077	
Related parties and transactions	191,081	173,657	
Inventories	117,506	113,506	
Restricted cash	27,206	28,467	
Current recoverable taxes	263,126	276,104	
Other assets	104,280	64,873	
Total current assets	7,000,002	6,502,998	
Noncurrent assets			
Trade receivables	237,257	223,234	
Related parties and transactions	650,076	644,895	
Escrow deposits	162,770	141,667	
National Water and Sanitation Agency – ANA	20,084	20,666	
Other assets	159,534	161,369	
Equity investments	85,020	79,437	
Investment properties	46,114	46,126	
Contract assets	8,534,381	8,550,102	
Intangible assets	36,910,080	36,503,834	
Property, plant and equipment	289,228	291,157	
Total noncurrent assets	47,094,544	46,662,487	
Total assets	54,094,546	53,165,485	
LIABILITIES AND EQUITY	03/31/2022	12/31/2021	
Current liabilities			
Trade payables	252,052	236,763	
Borrowings and financing	1,777,935	1,830,617	
Accrued payroll and related charges	352,718	426,616	
Taxes and contributions	383,064	257,130	
Dividends and interest on capital payable	548,006	548,006	
Provisions	835,647	809,821	
Services payable	548,425	469,027	
Public-Private Partnership – PPP	172,781	142,757	
Program Contract Commitments	104,980	77,652	
Other liabilities	239,050	294,538	
Total current liabilities	5,214,658	5,092,927	
Noncurrent liabilities			
Borrowings and financing	15,850,155	15,893,219	
Deferred income tax and social contribution	292,897	283,739	

Earnings Results

1Q22



Deferred Cofins and Pasep	159,591	159,456
Provisions	604,951	638,672
Pension obligations	2,315,359	2,321,662
Public-Private Partnership – PPP	2,853,190	2,917,428
Program Contract Commitments	12,302	44,995
Other liabilities	884,045	881,528
Total noncurrent liabilities	22,972,490	23,140,699
Total liabilities	28,187,148	28,233,626
Equity		
Paid-up capital	15,000,000	15,000,000
Profit reserve	9,885,485	9,885,485
Other comprehensive income	46,374	46,374
Retained earnings	975,539	-
Total equity	25,907,398	24,931,859
Total equity and liabilities	54,094,546	53,165,485

Cash Flow

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	Jan-Mar 2022	Jan-Mar 2021
Cash flow from operating activities		
Profit before income tax and social contribution	1,474,202	750,615
Adjustment for Net income reconciliation:		
Depreciation and amortization	589,746	542,052
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	2,406	2,938
Allowance for doubtful accounts	177,694	121,051
Provision and inflation adjustment	78,415	55,284
Interest calculated on loans and financing payable	219,454	148,608
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	(523,312)	189,970
Interest and inflation adjustment losses	7,604	10,361
Interest and inflation adjustment gains	(63,518)	(33,753)
Financial charges from customers	(81,830)	(99,148)
Margin on intangible assets arising from concession	(20,685)	(23,007)
Provision for Consent Decree (TAC) and Knowledge retention program (KRP)	(743)	3,095
Equity result	(5,583)	(8,054)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	122,150	114,662
Provision from São Paulo agreement	134,962	41,153
Pension obligations	47,173	45,365
Other adjustments	3,451	(32,956)
	2,161,586	1,828,236
Changes in assets		
Trade accounts receivable	(299,418)	(103,667)
Accounts receivable from related parties	(10,415)	13,678
Inventories	(4,000)	(1,086)
Recoverable taxes	12,978	(320,069)
Escrow deposits	(13,378)	16,760
Other assets	(36,990)	(9,332)
Changes in liabilities		
Trade payables and contractors	(218,600)	(142,979)
Services payable	(55,564)	122,810
Accrued payroll and related charges	(73,155)	(75,683)
Taxes and contributions payable	(64,184)	281,307
Deferred Cofins/Pasep	135	2,909
Provisions	(86,310)	(32,064)
Pension obligations	(53,476)	(48,764)
Other liabilities	4,652	747
Cash generated from operations	1,263,861	1,532,803
Interest paid	(347,631)	(195,181)
Income tax and contribution paid	(299,387)	(293,109)
Net cash generated from operating activities	616,843	1,044,513
Cash flows from investing activities		

Earnings Results

1Q22



Acquisition of contract assets and intangible assets	(651,660)	(650,920)
Restricted cash	1,261	(349)
Financial investments	(443,715)	781,543
Purchases of tangible assets	(8,566)	(8,335)
Net cash used in investing activities	(1,102,680)	121,939
Cash flow from financing activities		
Loans and financing		
Proceeds from loans	1,084,506	57,511
Repayments of loans	(661,268)	(568,349)
Public-Private Partnership – PPP	(156,364)	(143,610)
Program Contract Commitments	(7,474)	(43,923)
Net cash used in financing activities	259,400	(698,371)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(226,437)	468,081
Represented by:		
Cash and cash equivalents at beginning of the year	717,929	396,401
Cash and cash equivalents at end of the year	491,492	864,482
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(226,437)	468,081