

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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	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 30/06/2022
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 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	53.953.038	53.165.485
1.01	Ativo Circulante	6.209.715	6.502.998
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	643.569	717.929
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.967.901	2.433.385
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	1.967.901	2.433.385
1.01.03	Contas a Receber	3.068.004	2.868.734
1.01.03.01	Clientes	2.861.512	2.695.077
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	206.492	173.657
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	206.492	173.657
1.01.04	Estoques	122.879	113.506
1.01.06	Tributos a Recuperar	287.213	276.104
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	287.213	276.104
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	120.149	93.340
1.01.08.03	Outros	120.149	93.340
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	31.592	28.467
1.01.08.03.20	Outros Ativos	88.557	64.873
1.02	Ativo Não Circulante	47.743.323	46.662.487
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.245.863	9.741.933
1.02.01.04	Contas a Receber	254.712	223.234
1.02.01.04.01	Clientes	254.712	223.234
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	648.143	644.895
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	648.143	644.895
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.343.008	8.873.804
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	155.592	141.667
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	16.566	20.666
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	9.007.636	8.550.102
1.02.01.10.20	Outros Ativos	163.214	161.369
1.02.02	Investimentos	133.093	125.563
1.02.02.01	Participações Societárias	86.991	79.437
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	80.892	73.338
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.102	46.126
1.02.03	Imobilizado	297.228	291.157
1.02.04	Intangível	37.067.139	36.503.834
1.02.04.01	Intangíveis	37.067.139	36.503.834
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.130.199	1.172.498
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	18.945.850	18.469.978
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	16.318.459	16.158.771
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	587.982	598.734
1.02.04.01.05	Direito de Uso	84.649	103.853

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	53.953.038	53.165.485
2.01	Passivo Circulante	4.775.714	5.092.927
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	459.173	426.616
2.01.01.01	Obrigações Sociais	36.267	53.506
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	422.906	373.110
2.01.02	Fornecedores	311.737	236.763
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	311.737	236.763
2.01.03	Obrigações Fiscais	201.555	257.130
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	195.390	248.251
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	111.612	111.963
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	43.460	39.902
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	40.318	96.386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.165	8.879
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.789.406	1.830.617
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.246.071	1.128.253
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	940.649	769.136
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	305.422	359.117
2.01.04.02	Debêntures	439.209	596.418
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	104.126	105.946
2.01.05	Outras Obrigações	1.150.727	1.531.980
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.120	931
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	2.120	931
2.01.05.02	Outros	1.148.607	1.531.049
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	576	548.006
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	581.437	469.027
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	30.865	31.687
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	99.973	77.652
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	165.597	142.757
2.01.05.02.09	Indenizações	8.332	6.975
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	261.827	254.945
2.01.06	Provisões	863.116	809.821
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	244.415	218.137
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	32.497	29.525
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	117.519	105.806
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	94.399	82.806
2.01.06.02	Outras Provisões	618.701	591.684
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	21.315	20.223
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	147.293	154.984
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	450.093	416.477
2.02	Passivo Não Circulante	22.903.098	23.140.699
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.937.198	15.893.219
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.007.737	8.739.774
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.618.103	5.802.738
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.389.634	2.937.036
2.02.01.02	Debêntures	7.547.177	6.736.111
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	382.284	417.334

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02	Outras Obrigações	6.041.133	6.325.069
2.02.02.02	Outros	6.041.133	6.325.069
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.305.323	2.321.662
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.760	44.995
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.824.281	2.917.428
2.02.02.02.07	Indenizações	12.677	14.642
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	1.430	3.047
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	160.677	159.456
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	723.985	863.839
2.02.03	Tributos Diferidos	280.003	283.739
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	280.003	283.739
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	280.003	283.739
2.02.04	Provisões	644.764	638.672
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	278.028	263.855
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.191	25.291
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	242.396	228.292
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	8.441	10.272
2.02.04.02	Outras Provisões	366.736	374.817
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	363.074	311.069
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	2.910	2.494
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	752	61.254
2.03	Patrimônio Líquido	26.274.226	24.931.859
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	9.829.855	9.885.485
2.03.04.01	Reserva Legal	1.532.365	1.532.365
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	55.631
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	8.297.490	8.297.489
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.397.997	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	46.374	46.374

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.265.400	10.135.790	4.595.919	9.273.336
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.531.903	-6.648.289	-3.063.427	-6.111.470
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.402.428	-4.651.293	-2.063.521	-4.111.266
3.02.02	Custos de Construção	-1.129.475	-1.996.996	-999.906	-2.000.204
3.03	Resultado Bruto	1.733.497	3.487.501	1.532.492	3.161.866
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-819.385	-1.439.311	-633.274	-1.157.663
3.04.01	Despesas com Vendas	-486.457	-860.738	-343.762	-659.607
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-233.525	-430.112	-199.661	-394.455
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-252.932	-430.626	-144.101	-265.152
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-341.202	-594.994	-292.774	-520.049
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.562	23.870	11.954	19.750
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	14.937	26.342	15.734	27.935
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-1.375	-2.472	-3.780	-8.185
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-11.211	-18.955	-12.853	-9.972
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.923	11.506	4.161	12.215
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	914.112	2.048.190	899.218	2.004.203
3.06	Resultado Financeiro	-324.374	15.750	248.813	-105.557
3.06.01	Receitas Financeiras	230.160	429.173	93.551	205.009
3.06.01.01	Receitas Financeiras	239.441	449.484	99.009	215.434
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	1.853	590	-854	-407
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-11.134	-20.901	-4.604	-10.018
3.06.02	Despesas Financeiras	-554.534	-413.423	155.262	-310.566
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-489.726	-942.744	-287.054	-615.303
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	-64.808	529.321	442.316	304.737
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	589.738	2.063.940	1.148.031	1.898.646
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-167.280	-665.943	-374.979	-628.736
3.08.01	Corrente	-180.174	-669.679	-374.219	-657.702
3.08.02	Diferido	12.894	3.736	-760	28.966

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	422.458	1.397.997	773.052	1.269.910
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	422.458	1.397.997	773.052	1.269.910
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,61807	2,04532	1,131	1,85793
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,61807	2,04532	1,131	1,85793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	422.458	1.397.997	773.052	1.269.910
4.03	Resultado Abrangente do Período	422.458	1.397.997	773.052	1.269.910

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.763.870	1.973.029
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	4.353.847	3.618.620
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	2.063.940	1.898.646
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	196.108	111.294
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-192.460	-175.324
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	6.132	4.961
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	1.187.911	1.095.106
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	467.713	290.429
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	-367.162	-209.361
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	16.962	18.805
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-23.479	-51.190
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	430.626	265.152
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	-650	3.214
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-11.506	-12.215
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária PPP	245.923	225.623
6.01.01.15	Outros Ajustes	7.639	-19.510
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	277.747	128.265
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-45.930	-46.005
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	94.333	90.730
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.354.538	-658.909
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-430.272	-167.184
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	-13.148	25.505
6.01.02.03	Estoques	-9.373	-4.018
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-11.109	-678.601
6.01.02.05	Outros Ativos	-17.477	4.763
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	3.418	30.732
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-223.755	-242.244
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	33.207	3.974
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-110.672	-100.547
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-64.599	665.664
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-165.337	-85.480
6.01.02.13	Outras Obrigações	-209.921	-24.973
6.01.02.14	Provisões	-136.721	-89.656
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	1.221	3.156
6.01.03	Outros	-1.235.439	-986.682
6.01.03.01	Juros Pagos	-574.784	-312.268
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-660.655	-674.414
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.077.680	-746.901
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-1.494.633	-1.472.725
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-22.800	-12.873
6.02.04	Caixa Restrito	-3.125	7.792
6.02.07	Aplicações Financeiras	442.878	730.905

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-760.550	-1.372.597
6.03.01	Captações	1.181.233	141.922
6.03.02	Amortizações	-1.007.862	-915.804
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio	-603.541	-254.218
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-316.230	-288.603
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-14.150	-55.894
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-74.360	-146.469
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	717.929	396.401
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	643.569	249.932

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-55.630	0	0	-55.630
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-55.630	0	0	-55.630
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.397.997	0	1.397.997
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.397.997	0	1.397.997
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	9.829.855	1.397.997	46.374	26.274.226

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	1.269.910	0	1.269.910
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.269.910	0	1.269.910
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	8.168.330	1.269.910	-401.002	24.037.238

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	10.388.334	9.627.425
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.749.692	7.818.433
7.01.02	Outras Receitas	26.342	27.935
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.042.926	2.046.209
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-430.626	-265.152
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.598.509	-4.335.152
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-3.891.503	-3.742.958
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-688.051	-582.222
7.02.04	Outros	-18.955	-9.972
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.789.825	5.292.273
7.04	Retenções	-1.187.911	-1.095.106
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.187.911	-1.095.106
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.601.914	4.197.167
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	461.580	227.242
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.506	12.215
7.06.02	Receitas Financeiras	450.074	215.027
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	5.063.494	4.424.409
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	5.063.494	4.424.409
7.08.01	Pessoal	1.281.549	1.167.600
7.08.01.01	Remuneração Direta	921.256	832.169
7.08.01.02	Benefícios	286.789	272.709
7.08.01.03	F.G.T.S.	73.504	62.722
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.678.239	1.543.193
7.08.02.01	Federais	1.564.208	1.425.880
7.08.02.02	Estaduais	81.906	85.725
7.08.02.03	Municipais	32.125	31.588
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	705.709	443.706
7.08.03.01	Juros	693.345	432.564
7.08.03.02	Aluguéis	12.364	11.142
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.397.997	1.269.910
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.397.997	1.269.910

Comentário do Desempenho

Destaques

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

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

Receita de serviços de saneamento

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

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

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

Impactos da variação cambial

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

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

Comentário do Desempenho

1. Resultado do período

R\$ milhões

	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	4.451,5	3.881,2	570,3	14,7	8.749,7	7.818,4	931,3	11,9
Receita de construção	1.154,7	1.022,9	131,8	12,9	2.042,9	2.046,2	(3,3)	(0,2)
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(340,8)	(308,2)	(32,6)	10,6	(656,8)	(591,3)	(65,5)	11,1
(=) Receita operacional líquida	5.265,4	4.595,9	669,5	14,6	10.135,8	9.273,3	862,5	9,3
Custos e despesas	(3.230,1)	(2.700,1)	(530,0)	19,6	(6.107,0)	(5.290,9)	(816,1)	15,4
Custos de construção	(1.129,5)	(999,9)	(129,6)	13,0	(1.997,0)	(2.000,2)	3,2	(0,2)
Resultado da equivalência patrimonial	5,9	4,2	1,7	40,5	11,5	12,2	(0,7)	(5,7)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,4	(0,9)	3,3	(366,7)	4,9	9,8	(4,9)	(50,0)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	914,1	899,2	14,9	1,7	2.048,2	2.004,2	44,0	2,2
Resultado financeiro	(324,4)	248,8	(573,2)	(230,4)	15,7	(105,6)	121,3	(114,9)
(=) Resultado antes do IR e CS	589,7	1.148,0	(558,3)	(48,6)	2.063,9	1.898,6	165,3	8,7
Imposto de renda e contribuição social	(167,3)	(374,9)	207,6	(55,4)	(665,9)	(628,7)	(37,2)	5,9
(=) Lucro líquido	422,4	773,1	(350,7)	(45,4)	1.398,0	1.269,9	128,1	10,1
Lucro por ação (R\$) *	0,62	1,13			2,05	1,86		

(*) Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido	422,4	773,1	(350,7)	(45,4)	1.398,0	1.269,9	128,1	10,1
Imposto de renda e contribuição social	167,3	374,9	(207,6)	(55,4)	665,9	628,7	37,2	5,9
Resultado financeiro	324,4	(248,8)	573,2	(230,4)	(15,7)	105,6	(121,3)	(114,9)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,4)	0,9	(3,3)	(366,7)	(4,9)	(9,8)	4,9	(50,0)
(=) EBIT ajustado*	911,7	900,1	11,6	1,3	2.043,3	1.994,4	48,9	2,5
Depreciação e amortização	598,2	553,1	45,1	8,2	1.187,9	1.095,0	92,9	8,5
(=) EBITDA Ajustado**	1.509,9	1.453,2	56,7	3,9	3.231,2	3.089,4	141,8	4,6
(%) Margem EBITDA ajustada	28,7	31,6			31,9	33,3		

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comentário do Desempenho

2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 4.451,5 milhões, um acréscimo de R\$ 570,3 milhões ou 14,7%, quando comparada aos R\$ 3.881,2 milhões totalizados no 2T21.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

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

3. Receita de construção

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

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.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	2T22	2T21	Var. %	2T22	2T21	Var. %	2T22	2T21	Var. %
Residencial	465,9	468,4	(0,5)	406,7	406,5	-	872,6	874,9	(0,3)
Comercial	46,7	40,0	16,8	44,8	38,0	17,9	91,5	78,0	17,3
Industrial	8,7	8,6	1,2	9,5	9,3	2,2	18,2	17,9	1,7
Pública	11,7	8,3	41,0	10,1	7,4	36,5	21,8	15,7	38,9
Total varejo	533,0	525,3	1,5	471,1	461,2	2,1	1.004,1	986,5	1,8
Atacado ⁽³⁾	12,1	12,5	(3,2)	4,1	3,7	10,8	16,2	16,2	-
Total Geral	545,1	537,8	1,4	475,2	464,9	2,2	1.020,3	1.002,7	1,8
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	1S22	1S21	Var. %	1S22	1S21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Residencial	935,2	946,7	(1,2)	813,4	817,5	(0,5)	1.748,6	1.764,2	(0,9)
Comercial	91,1	81,5	11,8	87,7	77,0	13,9	178,8	158,5	12,8
Industrial	17,0	17,1	(0,6)	18,7	17,9	4,5	35,7	35,0	2,0
Pública	21,3	17,2	23,8	18,7	15,1	23,8	40,0	32,3	23,8
Total varejo	1.064,6	1.062,5	0,2	938,5	927,5	1,2	2.003,1	1.990,0	0,7
Atacado ⁽³⁾	24,2	25,7	(5,8)	9,9	7,6	30,3	34,1	33,3	2,4
Total Geral	1.088,8	1.088,2	0,1	948,4	935,1	1,4	2.037,2	2.023,3	0,7
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Região	2T22	2T21	Var. %	2T22	2T21	Var. %	2T22	2T21	Var. %
Metropolitana	359,3	362,9	(1,0)	316,8	318,5	(0,5)	676,1	681,4	(0,8)
Regional ⁽²⁾	173,7	162,4	7,0	154,3	142,7	8,1	328,0	305,1	7,5
Total varejo	533,0	525,3	1,5	471,1	461,2	2,1	1.004,1	986,5	1,8
Atacado ⁽³⁾	12,1	12,5	(3,2)	4,1	3,7	10,8	16,2	16,2	-
Total Geral	545,1	537,8	1,4	475,2	464,9	2,2	1.020,3	1.002,7	1,8
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Região	1S22	1S21	Var. %	1S22	1S21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Metropolitana	713,7	722,4	(1,2)	627,9	629,8	(0,3)	1.341,6	1.352,2	(0,8)
Regional ⁽²⁾	350,9	340,1	3,2	310,6	297,7	4,3	661,5	637,8	3,7
Total varejo	1.064,6	1.062,5	0,2	938,5	927,5	1,2	2.003,1	1.990,0	0,7
Atacado ⁽³⁾	24,2	25,7	(5,8)	9,9	7,6	30,3	34,1	33,3	2,4
Total Geral	1.088,8	1.088,2	0,1	948,4	935,1	1,4	2.037,2	2.023,3	0,7

(1) Não revisado pelos auditores externos

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

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

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\$ 659,6 milhões no 2T22 (17,8%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 530,0 milhões (19,6%).

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

	<i>R\$ milhões</i>							
	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	776,0	678,3	97,7	14,4	1.444,2	1.299,8	144,4	11,1
Materiais gerais	109,5	78,0	31,5	40,4	181,4	146,3	35,1	24,0
Materiais de tratamento	142,5	82,3	60,2	73,1	289,8	181,3	108,5	59,8
Serviços	599,4	480,2	119,2	24,8	1.111,4	984,1	127,3	12,9
Energia elétrica	376,1	340,7	35,4	10,4	788,0	699,6	88,4	12,6
Despesas gerais	356,7	325,7	31,0	9,5	635,8	584,6	51,2	8,8
Despesas tributárias	18,8	17,7	1,1	6,2	37,9	35,0	2,9	8,3
Subtotal	2.379,0	2.002,9	376,1	18,8	4.488,5	3.930,7	557,8	14,2
Depreciação e amortização	598,2	553,1	45,1	8,2	1.187,9	1.095,0	92,9	8,5
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	252,9	144,1	108,8	75,5	430,6	265,3	165,3	62,3
Subtotal	851,1	697,2	153,9	22,1	1.618,5	1.360,3	258,2	19,0
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.230,1	2.700,1	530,0	19,6	6.107,0	5.291,0	816,0	15,4
Custos de construção	1.129,5	999,9	129,6	13,0	1.997,0	2.000,2	(3,2)	(0,2)
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	4.359,6	3.700,0	659,6	17,8	8.104,0	7.291,2	812,8	11,1
% sobre a receita líquida	82,8	80,5			80,0	78,6		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

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

Materiais gerais

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

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

Materiais de tratamento

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

Serviços

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

- R\$ 18,8 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;

Comentário do Desempenho

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

Energia elétrica

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

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

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

Despesas gerais

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

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

Depreciação e amortização

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

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

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

6. Resultado financeiro

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

Comentário do Desempenho

Despesas financeiras, líquidas das receitas

R\$ milhões

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

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

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

Variações monetárias e cambiais, líquidas

R\$ milhões

			Variação	
	2T22	2T21	R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(91,3)	(43,0)	(48,3)	112,3
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(64,8)	442,3	(507,1)	(114,7)
Outras variações monetárias	(80,1)	(52,2)	(27,9)	53,4
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(236,2)	347,1	(583,3)	(168,0)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	69,0	36,6	32,4	88,5
Variações monetárias e cambiais líquidas	(167,2)	383,7	(550,9)	(143,6)

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

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

Comentário do Desempenho

7. Imposto de renda e contribuição social

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

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

8. Indicadores

a) Operacionais

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

⁽¹⁾ Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui as ligações de água de Mauá.

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

^(*) Não revisado pelos auditores externos.

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao final do trimestre (*)	2T22	2T21
IPCA ⁽¹⁾	2,22	1,68
INPC ⁽¹⁾	2,12	1,95
IPC ⁽¹⁾	2,33	1,67
CDI ⁽²⁾	12,38	3,24
Dólar ⁽³⁾	5,2380	5,0022
Iene ⁽³⁾	0,03860	0,04505

⁽¹⁾ Acumulado no trimestre em %

⁽²⁾ Taxa média no trimestre em %

⁽³⁾ Ptax de venda no último dia

^(*) Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

9. Empréstimos e financiamentos

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

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

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

R\$ mil

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

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

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

Comentário do Desempenho

Covenants

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

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

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

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

10. Investimentos

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

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

Investimento – Abril a Junho/22	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	423,8	480,9	904,7
Sistemas Regionais	164,2	171,2	335,4
Total	588,0	652,1	1.240,1

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 junho de 2022, 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 Tejuπά, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2021
Total de municípios contratualizados	342	342	342
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	43.250.729	42.260.091	40.935.847
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,87%	93,80%	93,82%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	8.316.280	15.490.808	7.439.706
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,05%	95,01%	95,16%
Municípios com contratos vencidos:	8	8	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	216.347	214.329	216.167
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,47%	0,48%	0,50%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	21.975	41.194	19.556
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,25%	0,25%	0,25%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	25	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.105.098	1.127.920	1.148.988
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,40%	2,50%	2,63%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	346.511	653.408	299.480
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,96%	4,01%	3,83%

Notas Explicativas

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2021
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	43,22%	43,11%	42,30%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	45,21%	44,45%	43,94%

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 dessas 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

Em relação aos efeitos da Covid-19, ressaltamos que em 2020 houve 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 ano de 2021 quando comparado a 2020. Além disso, no segundo trimestre de 2022 em relação ao mesmo período de 2021, verificamos que houve uma recuperação no volume das categorias comercial, industrial e pública, se mantendo praticamente estável o volume da categoria residencial.

As despesas com perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa ainda demonstram crescimento, quando comparadas ao mesmo período do ano anterior, devido ao aumento na inadimplência em 2022.

Novo Marco Legal do Saneamento

No dia 15 de julho de 2020, foi sancionada 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.

Notas Explicativas

Em 31 de maio de 2021, 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 Decreto 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 deveriam ocorrer até 31 de março de 2022, em linha com o determinado no Art. 11-B, §1º, do Novo Marco Legal.

Em atendimento ao referido Decreto, a Companhia apresentou em 30 de dezembro de 2021 requerimento à Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo - ARSESP, contendo os documentos que comprovam sua capacidade de manter a prestação dos serviços na área operada com atendimento às metas de universalização de água e de coleta e tratamento de esgoto até 2033 estipuladas pelo Novo Marco Legal, atestadas por auditor e certificador independentes. Em 28 de março de 2022 a ARSESP reconheceu a capacidade econômico-financeira da Companhia, nos termos da legislação aplicável.

Neste novo contexto, a Companhia considera importante destacar que: i) possui 366 contratos regulares que já foram adaptados às disposições do Novo Marco Legal, que asseguram 99,5% da receita; 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; e iii) conta com elevado nível de governança.

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.

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de agosto de 2022.

Notas Explicativas

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 30 de junho de 2022 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 junho de 2022, 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 2021, 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 a seguir não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento e/ou com as mesmas referências 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. Obrigações previdenciárias (Nota 22);
- 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 junho de 2022 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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, decorrentes de captações de longo prazo, em instituições de fomento, a taxas de juros atrativas, sendo tais financiamentos em dólar norte-americano 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 passivos 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\$ 2.724.742 em 30 de junho de 2022 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 3.321.489), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

Notas Explicativas

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	167.330	876.475	163.538	912.624
Empréstimos e financiamentos – Iene	47.514.591	1.834.063	49.324.813	2.390.774
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		3.684		4.121
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		10.520		13.970
Total da exposição		2.724.742		3.321.489
Custo de captação – US\$		(26.939)		(22.486)
Custo de captação – Iene		(2.747)		(2.850)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		2.695.056		3.296.153

O decréscimo de 18% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 30 de junho de 2022 em relação a 31 de dezembro de 2021 foi impactado principalmente pelas desvalorizações do dólar e do iene frente ao real. O quadro a seguir demonstra as cotações e as variações cambiais do período:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	Variação
US\$	R\$ 5,2380	R\$ 5,5805	-6,1%
Iene	R\$ 0,03860	R\$ 0,04847	-20,4%

No período de janeiro a junho de 2022 ocorreu uma redução relativa à variação cambial nos empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 528.639 (de janeiro a junho de 2021 – R\$ 302.873 de redução), que representou 88% da redução dos empréstimos e financiamentos, vide Nota 16(ii). Em 30 de junho de 2022, 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 seis meses findo em 30 de junho de 2022 teria sido de R\$ 272.474 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 – R\$ 311.656), para mais ou para menos.

O cenário provável, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene.

Notas Explicativas

A Companhia entende que o cenário apresentado é razoável dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene.

	<u>Cenário provável</u>
	(*)
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2022 em US\$ - Passiva	167.330
Taxa do US\$ em 30 de junho de 2022	5,2380
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>5,1103</u>
Diferença entre as taxas	0,1277
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho	21.368
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2022 em iene - Passiva	47.514.591
Taxa do iene em 30 de junho de 2022	0,03860
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>0,04138</u>
Diferença entre as taxas	(0,00278)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u>(132.091)</u>
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u><u>(110.723)</u></u>

(*) Para os cenários prováveis em dólar e iene, foram utilizadas as taxas de câmbio projetadas para 30 de junho de 2023, conforme projeções da LCA Consultores e relatório de Taxas Referenciais da B3, de 30 de junho de 2022, respectivamente.

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.

Notas Explicativas

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.

A tabela a seguir mostra os empréstimos e financiamentos sujeitos à taxa de juros variável:

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
CDI (i)	8.130.495	7.612.299
TR (ii)	1.645.559	1.638.079
IPCA (iii)	3.087.253	3.019.459
TJLP (iv)	1.356.817	1.478.740
SOFR (v)	876.479	912.626
Juros e encargos	407.032	243.696
Total	<u>15.503.635</u>	<u>14.904.899</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) SOFR - Secured Overnight Financing 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 junho de 2022, 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 seis meses findo em 30 de junho de 2022 antes dos impostos teria sido de R\$ 155.036 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 – R\$ 137.304) 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 junho de 2022 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data destas informações trimestrais. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

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

Notas Explicativas

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

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):

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	1.336.349	1.905.810
AAA(bra)	983.128	970.474
Outros (*)	291.993	275.030
	2.611.470	3.151.314

(*) Está incluído nesta categoria, em 30 de junho de 2022, o montante de R\$ 274.613 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 262.465) 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 do 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.

Notas Explicativas

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 junho de 2022.

	Julho a dezembro de 2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Em 30 de junho de 2022							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	1.366.154	3.275.414	3.405.807	3.424.174	3.170.647	15.505.280	30.147.476
Empreiteiros e fornecedores	311.737	-	-	-	-	-	311.737
Serviços a pagar	581.437	-	-	-	-	-	581.437
Parceria Público-Privada – PPP	231.299	463.008	432.934	388.483	388.483	4.058.952	5.963.159
Compromissos Contrato de Programa	63.685	38.116	1.172	1.172	1.172	13.493	118.810

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 (R1). O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de doze meses, após a data de 30 de junho de 2022 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável.

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 junho de 2022		
Indicadores	Exposição	Cenário provável
Ativo		
CDI	1.600.919	13,78%(**)
Receita financeira		220.607
Passivo		
CDI	(8.130.495)	13,78%(**)
Juros a incorrer		(1.120.382)
Exposição líquida - CDI	(6.529.576)	(899.775)
Passivo		
TR	(1.645.559)	0,02%(**)
Despesa a incorrer		(329)
IPCA	(3.087.253)	5,39%(*)
Despesa a incorrer		(166.403)
TJLP	(1.356.817)	5,84%(*)
Juros a incorrer		(79.238)
SOFR	(876.479)	3,25%(**)
Juros a incorrer		(28.486)
Despesas totais líquidas a incorrer		(1.174.231)

(*) Fonte dos índices: LCA Consultores de 30 de junho de 2022

(**) Fonte dos índices: B3 de 30 de junho de 2022

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 junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	17.726.604	17.723.836
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(643.569)	(717.929)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(1.967.901)</u>	<u>(2.433.385)</u>
Dívida líquida	15.115.134	14.572.522
Total do Patrimônio Líquido	<u>26.274.226</u>	<u>24.931.859</u>
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	<u>41.389.360</u>	<u>39.504.381</u>
Índice de alavancagem	<u>37%</u>	<u>37%</u>

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.

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, 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.

Notas Explicativas

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são:

Ativos Financeiros

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	643.569	643.569	717.929	717.929
Aplicações financeiras	1.967.901	1.967.901	2.433.385	2.433.385
Caixa restrito	31.592	31.592	28.467	28.467
Contas a receber de clientes	3.116.224	3.116.224	2.918.311	2.918.311
ANA	16.566	16.566	20.666	20.666
Outros ativos	251.771	251.771	226.242	226.242

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 30 de junho de 2022 era de R\$ 854.635 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 818.552), 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\$ 758.983 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 741.910), 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 junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	17.726.604	17.931.447	17.723.836	17.947.954
Empreiteiros e fornecedores	311.737	311.737	236.763	236.763
Serviços a pagar	581.437	581.437	469.027	469.027
Compromisso Contratos de Programa	112.733	112.733	122.647	122.647
Parceria Público-Privada - PPP	2.989.878	2.989.878	3.060.185	3.060.185

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 30 de junho de 2022 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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

Notas Explicativas

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, tendo em vista 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 divulgue os 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; (iv) imposto de renda e contribuição social diferidos; (v) provisões; e (vi) receita não faturada.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Caixa e bancos	82.349	146.853
Equivalentes de caixa	<u>561.220</u>	<u>571.076</u>
Total	<u><u>643.569</u></u>	<u><u>717.929</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 junho de 2022 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 95,00% do CDI (em 31 de dezembro de 2021 – 96,00%).

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 junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Banco BV	274.613	262.465
Banco Itaú Unibanco	383.058	366.906
Banco Bradesco	548.102	524.791
Banco BTG Pactual	382.868	367.361
Banco do Brasil	379.260	911.862
	<u>1.967.901</u>	<u>2.433.385</u>

Em 30 de junho de 2022 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 102,90% do CDI (em 31 de dezembro de 2021 – 101,57%).

8 Caixa restrito

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	22.626	21.464
Caixa Econômica Federal – depósito judicial	2.451	740
Outros	6.515	6.263
	<u>31.592</u>	<u>28.467</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.

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.222.276	2.042.023
Acordos (iii)	479.521	514.616
	<u>2.701.797</u>	<u>2.556.639</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	575.615	586.810
Federais	10.646	7.869
Acordos (iii)	355.026	278.844
	<u>941.287</u>	<u>873.523</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.975	3.580
São Caetano do Sul	28.932	24.464
	<u>32.907</u>	<u>28.044</u>
Fornecimento a faturar	714.878	740.193
Subtotal (b)	4.390.869	4.198.399
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (c)	(1.274.645)	(1.280.088)
Total	<u>3.116.224</u>	<u>2.918.311</u>
Circulante	2.861.512	2.695.077
Não circulante	254.712	223.234
Total	<u>3.116.224</u>	<u>2.918.311</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 junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Valores a vencer	2.053.566	1.896.535
Vencidos:		
Até 30 dias	579.839	502.164
Entre 31 e 60 dias	216.554	267.723
Entre 61 e 90 dias	146.177	182.977
Entre 91 e 120 dias	131.900	155.018
Entre 121 e 180 dias	227.397	258.718
Entre 181 e 360 dias	74.203	95.751
Acima de 360 dias	961.233	839.513
Total vencidos	<u>2.337.303</u>	<u>2.301.864</u>
Total	<u>4.390.869</u>	<u>4.198.399</u>

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Movimentação do ativo	Janeiro a junho de 2022		Janeiro a junho de 2021	
Saldo no início do período	1.280.088		1.157.619	
Perdas/(reversões)	23.397		130.074	
Recuperações	(28.840)		(22.016)	
Saldo no final do período	<u>1.274.645</u>		<u>1.265.677</u>	
Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Baixas	(229.371)	(434.440)	(94.115)	(156.500)
(Perdas) com entidades estaduais - partes relacionadas	(223)	(1.629)	(146)	(594)
(Perdas)/reversão com particular/entidades públicas	(33.913)	(23.397)	(62.048)	(130.074)
Recuperações	10.575	28.840	12.208	22.016
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(252.932)</u>	<u>(430.626)</u>	<u>(144.101)</u>	<u>(265.152)</u>

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

Notas Explicativas**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 junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	148.253	127.614
Perdas estimadas	(53.962)	(52.333)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	18.157	11.930
- Acordo GESP – 2015	94.044	86.446
Total do circulante	<u>206.492</u>	<u>173.657</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.361	1.361
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	646.782	643.534
Total do não circulante	<u>648.143</u>	<u>644.895</u>
Total de recebíveis	<u>854.635</u>	<u>818.552</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	95.652	76.642
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	758.983	741.910
Total	<u>854.635</u>	<u>818.552</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar	-	275.240

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>
Receita de serviços de saneamento	191.641	335.340	118.975	243.381
Recebimentos de partes relacionadas	(148.103)	(279.404)	(108.113)	(220.336)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(44.780)	(81.412)	(33.877)	(88.058)

Notas Explicativas

(ii) Valores Controversos

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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\$ 1.422.031 e R\$ 1.375.137, respectivamente, sendo que foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no montante integral.

(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 junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.189.242 e R\$ 2.192.062, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, vide Nota 21.

(iv) Acordo GESP 2015

Em 18 de março de 2015 a Companhia, o Estado de São Paulo, e o DAEE, com interveniência da Secretaria de Saneamento e Recursos Hídricos, celebraram Termo de Acordo no valor de R\$ 1.012.310, sendo R\$ 696.283 referentes ao valor principal do Valor Incontroverso mencionado no item (ii) e R\$ 316.027 referentes à correção monetária do principal até fevereiro de 2015.

O valor principal está sendo pago em 180 parcelas, da seguinte forma:

- As primeiras vinte e quatro parcelas foram quitadas mediante a transferência de 2.221.000 ações preferenciais de emissão da Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista (CTEEP), no valor total de R\$ 87.174, com base no preço de fechamento das ações em 17 de março de 2015, as quais foram vendidas em 20 de abril de 2016; e
- O valor de R\$ 609.109 que está sendo pago em 156 parcelas mensais, atualizado pelo IPCA até a data de início dos pagamentos, 5 de abril de 2017. A partir desta data, as parcelas estão sendo atualizadas pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês.

A ação que contestava a possibilidade de transferência dos Reservatórios teve a setença publicada no Diário Oficial do Estado, em 22 de julho de 2022, impedindo a transferência dos Reservatórios para a SABESP. Assim, conforme previsto no acordo, o Estado de São Paulo pagará à SABESP, em adição ao valor principal, o crédito de correção monetária de R\$ 316.027 (valor atualizado até fevereiro de 2015), parcelado em 60 vezes, iniciando-se esses pagamentos ao final do parcelamento do valor principal. O valor será atualizado pelo IPCA até a data de início dos pagamentos e, a partir daquela data, incidirá atualização monetária pelo IPCA, mais juros simples de 0,5% ao mês sobre o valor de cada parcela.

O impacto estimado a ser reconhecido no resultado de julho de 2022 é de R\$ 310.785 em receitas financeiras e de R\$ 105.667 em despesa de imposto de renda e contribuição social.

Em 30 de junho de 2022, o saldo a receber era de R\$ 94.044 no ativo circulante (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 86.446) e R\$ 646.782 no ativo não circulante (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 644.895).

Notas Explicativas

(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 junho de 2022 era de R\$ 8.730 e R\$ 100.217 (em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 7.956 e R\$ 88.264), 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.

(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 os gastos são integralmente cobrados.

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022, os gastos com os empregados cedidos a outras entidades estaduais somaram R\$ 176 e R\$ 341 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 218 e R\$ 375), respectivamente.

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 e nos mesmos períodos de 2021.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 3.613 relativo a terrenos e estruturas cedidas em comodato.

Notas Explicativas

(g) SABESPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido (Plano G1), operado e administrado pela SABESPREV. O compromisso atuarial líquido reconhecido até 30 de junho de 2022 era de R\$ 116.081 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 129.600), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 1.610 e R\$ 3.207 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 1.596 e R\$ 3.190).

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022, foram registradas quantias adicionais de R\$ 380 e R\$ 740 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 360 e R\$ 720), respectivamente, referentes ao programa de bônus dos diretores.

(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.

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 junho de 2022 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 2.368 e R\$ 11.688, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 11.884 e R\$ 11.021), 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 junho de 2022 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 106 e R\$ 1.009, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 34 e R\$ 1.009), respectivamente, 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, deverão ser integralmente quitados até 31 de agosto de 2025.

Notas Explicativas

(j) FEHIDRO

A Companhia possui contratos de financiamento no âmbito do Fundo Estadual de Recursos Hídrico – FEHIDRO. Tais recursos são destinados para a execução de obras e serviços de esgotamento sanitário. Em 30 de junho de 2022 o saldo desses financiamentos era de R\$ 6,9 milhões (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 4,7 milhões).

11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação no capital social de suas investidas não seja majoritária, o acordo de acionistas prevê o poder de veto sobre determinadas matérias de gestão, não havendo, no entanto, capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos, indicando controle compartilhado participativo (*joint venture* ou “negócios em conjunto” – CPC 19 (R2)).

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

	Patrimônio líquido		Dividendos distribuídos	Resultado do período	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	Janeiro a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Janeiro a junho de 2021
Sesamm	53.931	58.421	(10.354)	5.864	3.203
Águas de Andradina	30.090	29.591	-	499	870
Águas de Castilho	9.973	9.384	-	589	677
Attend Ambiental	27.198	23.493	(500)	4.205	10.274
Aquapolo Ambiental	72.950	58.172	-	14.778	12.338
Paulista Geradora de Energia	5.893	6.153	-	(260)	(282)

	Investimentos		Dividendos distribuídos	Resultado de equivalência patrimonial		Percentual de participação	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	Janeiro a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Janeiro a junho de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Sesamm	19.416	21.032	(3.727)	2.111	1.153	36%	36%
Águas de Andradina	9.027	8.877	-	150	261	30%	30%
Águas de Castilho	2.992	2.815	-	177	203	30%	30%
Attend Ambiental	12.239	10.572	(225)	1.892	4.623	45%	45%
Aquapolo Ambiental	35.745	28.504	-	7.241	6.045	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	1.473	1.538	-	(65)	(70)	25%	25%
Total	80.892	73.338	(3.952)	11.506	12.215		
Outros investimentos	6.099	6.099					
Total geral	86.991	79.437					

Notas Explicativas

12 Propriedades para Investimento

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de junho de 2022</u>
Propriedades para investimento	46.126	(24)	46.102

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Depreciação</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Propriedades para investimento	46.274	(24)	46.250

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 386.000.

13 Ativo de contrato

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível (ii)</u>	<u>30 de junho de 2022 (iii)</u>
Total Ativo de contrato	8.550.102	2.171.183	406	(1.714.055)	9.007.636

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Total Ativo de contrato	7.969.164	2.225.121	1.039	(2.151.459)	8.043.865

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e Santo André nos montantes de R\$ 979 milhões, R\$ 71 milhões e R\$ 62 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e Suzano nos montantes de R\$ 667 milhões, R\$ 543 milhões e R\$ 65 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, São Bernardo do Campo e Franca, nos montantes de R\$ 3.514 milhões, R\$ 439 milhões e R\$ 317 milhões, respectivamente.

Em 30 de junho de 2022, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 276.893 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 276.893). Os arrendamentos fazem parte do custo das obras, e desde junho de 2020, as obras complementares estão sendo executadas pela Companhia.

Notas Explicativas

(a) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variação monetária e cambial no ativo de contrato durante o período de construção. No período de janeiro a junho de 2022 capitalizou o valor de R\$ 279.922 (de janeiro a junho de 2021 – R\$ 121.996).

(b) 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 junho de 2022 e 2021 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 foi de R\$ 25.245 e R\$ 45.930 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 22.998 e R\$ 46.005), respectivamente.

(c) 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 no ativo de contrato durante as obras. Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2022, o total referente às desapropriações foi de R\$ 17.159 e R\$ 47.022 (de abril a junho e de janeiro a junho – R\$ 40.618 e R\$ 50.292), respectivamente.

Notas Explicativas

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	700.176	(214.779)	485.397	696.728	(205.671)	491.057
Contratos de concessão – valor econômico	1.515.897	(871.095)	644.802	1.497.968	(816.527)	681.441
Contratos de programa	25.752.819	(8.098.444)	17.654.375	24.804.170	(7.652.149)	17.152.021
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(418.282)	1.291.475	1.709.757	(391.800)	1.317.957
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	23.514.575	(7.196.116)	16.318.459	22.834.803	(6.676.032)	16.158.771
Licença de uso de software	1.179.440	(591.458)	587.982	1.133.833	(535.099)	598.734
Direito de uso – Outros ativos	187.139	(102.490)	84.649	173.715	(69.862)	103.853
Total	54.559.803	(17.492.664)	37.067.139	52.850.974	(16.347.140)	36.503.834

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2022
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	491.057	-	4.423	(681)	(59)	(9.343)	485.397
Contratos de concessão – valor econômico	681.441	1	17.289	238	(7)	(54.160)	644.802
Contratos de programa (*)	17.152.021	10.187	960.962	1.766	(1.508)	(469.053)	17.654.375
Contratos de programa – compromissos	1.317.957	-	-	-	-	(26.482)	1.291.475
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	16.158.771	208	685.775	1.674	(4.197)	(523.772)	16.318.459
Licença de uso de software	598.734	-	45.606	-	-	(56.358)	587.982
Direito de uso – Outros ativos	103.853	16.550	-	-	(54)	(35.700)	84.649
Total	36.503.834	26.946	1.714.055	2.997	(5.825)	(1.174.868)	37.067.139

(*) Em 30 de junho de 2022, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 59.684 e R\$ 174.444 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 65.012 e R\$ 180.669), respectivamente.

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2021
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	483.775	-	10.994	62	(136)	(8.662)	486.033
Contratos de concessão – valor econômico	734.665	-	16.807	74	(239)	(51.009)	700.298
Contratos de programa (*)	16.360.307	8.881	629.440	433	(1.363)	(426.359)	16.571.339
Contratos de programa – compromissos	1.370.923	-	-	-	-	(26.483)	1.344.440
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.872.604	7.157	1.435.242	-	(2.611)	(483.115)	15.829.277
Licença de uso de software	540.625	-	58.976	-	-	(47.513)	552.088
Direito de uso – Outros ativos	42.676	103.521	-	-	(462)	(40.044)	105.691
Total	34.405.575	119.559	2.151.459	569	(4.811)	(1.083.185)	35.589.166

(*) Em 30 de junho de 2021, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 71.056 e R\$ 186.894 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 76.454 e R\$ 193.107), respectivamente.

(c) Intangíveis decorrentes de contratos de concessão

Em 30 de junho de 2022, os valores ainda não desembolsados estavam registrados na rubrica “Compromissos contratos de programa”, nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 99.973 e R\$ 12.760 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 77.652 e R\$ 44.995), respectivamente.

(d) 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 assim demonstrados:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Alto Tietê	260.135	269.062
São Lourenço	2.810.849	2.895.798
Total	3.070.984	3.164.860

Notas Explicativas

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

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	67.472	80.200	147.672	69.442	102.873	172.315
São Lourenço	98.125	2.744.081	2.842.206	73.315	2.814.555	2.887.870
Total	165.597	2.824.281	2.989.878	142.757	2.917.428	3.060.185

(e) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,8% e 4,7% em 30 de junho de 2022 e 2021, respectivamente.

(f) Direito de uso

Natureza	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Arrendamentos - Ativo de Contrato	276.893	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.435	405.446
Amortização acumulada	(171.307)	(159.765)
(=) Líquido	234.128	245.681
Outros ativos		
Veículos	153.310	142.003
Imóveis	11.148	6.570
Equipamentos	7.914	9.841
Outros ativos	14.767	15.301
Amortização acumulada	(102.490)	(69.862)
(=) Líquido	84.649	103.853
Direito de uso	595.670	626.427

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.

Notas Explicativas

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

Impacto sobre o resultado		
	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Amortização do direito de uso	(47.242)	(51.675)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(35.664)	(34.070)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(12.200)	(10.871)
Redução do lucro do período	<u>(95.106)</u>	<u>(96.616)</u>

(g) Contratos de Performance

Em 30 de junho de 2022, os saldos contábeis destes contratos registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 171.062 e R\$ 1.661.763 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 737.657 e R\$ 871.488), respectivamente.

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2022				31 de dezembro de 2021			
	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	87.366	(41.756)	45.610	2,1%	86.703	(41.205)	45.498	2,1%
Equipamentos	402.818	(287.811)	115.007	14,9%	397.782	(282.628)	115.154	15,1%
Equipamentos de transporte	10.350	(8.248)	2.102	9,9%	10.434	(7.962)	2.472	9,9%
Móveis e utensílios	36.462	(14.757)	21.705	6,7%	36.561	(14.482)	22.079	6,7%
Outros	18.862	(271)	18.591	5,0%	11.982	(241)	11.741	5,0%
Total	<u>650.071</u>	<u>(352.843)</u>	<u>297.228</u>	<u>10,9%</u>	<u>637.675</u>	<u>(346.518)</u>	<u>291.157</u>	<u>11,1%</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2022
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.498	829	(92)	(45)	(580)	45.610
Equipamentos	115.154	14.054	(2.601)	(208)	(11.392)	115.007
Equipamentos de transporte	2.472	-	(81)	-	(289)	2.102
Móveis e utensílios	22.079	1.118	(724)	(54)	(714)	21.705
Outros	11.741	6.799	95	-	(44)	18.591
Total	291.157	22.800	(3.403)	(307)	(13.019)	297.228

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2021
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.347	707	(20)	-	(514)	45.520
Equipamentos	101.016	11.172	(1.761)	(110)	(10.381)	99.936
Equipamentos de transporte	2.969	(80)	-	-	(335)	2.554
Móveis e utensílios	17.419	635	54	(40)	(637)	17.431
Outros	7.287	439	119	-	(30)	7.815
Total	268.251	12.873	(1.608)	(150)	(11.897)	267.469

Notas Explicativas

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 12 ^a Emissão	45.450	90.355	135.805	45.450	113.049	158.499
Debêntures 14 ^a Emissão	-	-	-	25.388	-	25.388
Debêntures 17 ^a Emissão	144.035	-	144.035	102.252	101.982	204.234
Debêntures 18 ^a Emissão	49.724	82.318	132.042	48.479	92.677	141.156
Debêntures 21 ^a Emissão	-	-	-	174.849	-	174.849
Debêntures 22 ^a Emissão	200.000	325.009	525.009	200.000	508.530	708.530
Debêntures 23 ^a Emissão	-	864.851	864.851	-	864.776	864.776
Debêntures 24 ^a Emissão	-	486.417	486.417	-	461.350	461.350
Debêntures 26 ^a Emissão	-	1.233.402	1.233.402	-	1.168.317	1.168.317
Debêntures 27 ^a Emissão	-	997.677	997.677	-	997.433	997.433
Debêntures 28 ^a Emissão	-	1.197.577	1.197.577	-	1.197.395	1.197.395
Debêntures 29 ^a Emissão	-	1.271.524	1.271.524	-	1.230.602	1.230.602
Debêntures 30 ^a Emissão	-	998.047	998.047	-	-	-
Caixa Econômica Federal	102.230	1.406.929	1.509.159	98.784	1.380.170	1.478.954
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	13.401	-	13.401	13.394	6.665	20.059
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.176	26.796	33.972	7.161	30.308	37.469
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.862	18.231	23.093	4.851	20.619	25.470
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	26.807	46.828	73.635	26.751	60.089	86.840
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	117.840	559.638	677.478	117.593	617.251	734.844
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.629	404.818	438.447	33.558	420.685	454.243
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.537	19.679	26.216	6.524	22.874	29.398
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.254.206	2.435.555	181.349	2.344.403	2.525.752
Inter-American Development Bank - BID INVEST	37.340	872.062	909.402	34.800	890.400	925.200
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	40.854	337.821	378.675	36.640	360.671	397.311
Arrendamento Mercantil (Outros)	63.272	44.463	107.735	69.306	56.663	125.969
Outros	6.117	8.916	15.033	4.790	9.274	14.064
Juros e Demais Encargos	403.361	-	403.361	239.581	-	239.581
Total em moeda nacional	1.483.984	13.547.564	15.031.548	1.471.500	12.956.183	14.427.683

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda estrangeira						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 35.973 mil (dez/21 – US\$ 41.112 mil)	53.837	134.592	188.429	57.357	172.071	229.428
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 49.420 mil (dez/21 – US\$ 30.329 mil)	-	241.517	241.517	-	155.192	155.192
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 74.245 mil (dez/21 – US\$ 76.712 mil)	31.845	347.834	379.679	33.927	386.328	420.255
JICA 15 – Iene 8.643.225 mil (dez/21 – Iene 9.219.440 mil)	44.484	289.145	333.629	55.858	391.008	446.866
JICA 18 – Iene 7.771.200 mil (dez/21 – Iene 8.289.280 mil)	39.996	259.822	299.818	50.223	351.398	401.621
JICA 17 – Iene 3.897.396 mil (dez/21 – Iene 3.706.564 mil)	11.144	138.405	149.549	12.833	165.900	178.733
JICA 19 – Iene 27.202.770 mil (dez/21 – Iene 28.109.529 mil)	70.002	978.319	1.048.321	87.901	1.272.803	1.360.704
BID 1983AB – US\$ 7.692 mil (dez/21 – US\$ 15.385 mil)	39.910	-	39.910	42.927	42.336	85.263
Juros e Demais Encargos	14.204	-	14.204	18.091	-	18.091
Total em moeda estrangeira	305.422	2.389.634	2.695.056	359.117	2.937.036	3.296.153
Total dos empréstimos e financiamentos	1.789.406	15.937.198	17.726.604	1.830.617	15.893.219	17.723.836

Cotações de 30 de junho de 2022: US\$ – R\$ 5,2380; Iene – R\$ 0,03860 (em 31 de dezembro de 2021: US\$ – R\$ 5,5805; Iene – R\$ 0,04847).

Em 30 de junho de 2022 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Notas Explicativas

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 12 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 14 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1 ^a e 3 ^a séries) e 9,19% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
Debêntures 17 ^a Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1 ^a série) e 4,5% (2 ^a série) e 4,75% (3 ^a série)	IPCA (2 ^a e 3 ^a séries)
Debêntures 18 ^a Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92% (1 ^a e 3 ^a séries) e 8,25% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
Debêntures 21 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (2 ^a série)	
Debêntures 22 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (2 ^a série) e 6,0% (3 ^a série)	IPCA (3 ^a série)
Debêntures 23 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1 ^a série) e CDI+ 0,63% (2 ^a série)	
Debêntures 24 ^a Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1 ^a série) e 3,37% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 26 ^a Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1 ^a série) e 4,95% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 27 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1 ^a série) e CDI+ 1,80% (2 ^a série) e CDI + 2,25% (3 ^a série)	
Debêntures 28 ^a Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1 ^a série) e CDI+ 1,44% (2 ^a série) e CDI + 1,60% (3 ^a série)	
Debêntures 29 ^a Emissão	Recursos próprios	2036	CDI + 1,29% (1 ^a série) e 5,3058% (2 ^a série) e 5,4478% (3 ^a série)	IPCA (2 ^a e 3 ^a séries)
Debêntures 30 ^a Emissão	Recursos próprios	2029	CDI + 1,30% (1 ^a série) e CDI+ 1,58% (2 ^a série)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2022/2042	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)		2027	5,20% a 15,39%	
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\$ 35.973 mil	Governo Federal	2025	3,31% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 49.420 mil	Governo Federal	2044	1,12% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 74.245 mil	Governo Federal	2034	2,85% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 8.643.225 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 7.771.200 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.897.396 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 27.202.770 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 7.692 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

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

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 30 de junho de 2022

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028 até 2044</u>	<u>TOTAL</u>
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	59.586	739.210	1.073.347	1.203.403	1.092.291	1.709.755	2.108.794	7.986.386
Caixa Econômica Federal	51.260	97.083	96.530	102.565	108.980	115.784	936.957	1.509.159
BNDES	105.137	203.541	196.851	176.661	166.842	154.365	282.845	1.286.242
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.438.136	2.435.555
BID INVEST	18.670	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.424	909.402
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	40.854	43.405	46.111	35.905	31.352	34.406	146.642	378.675
Arrendamento Mercantil (Outros)	34.693	46.969	13.308	8.360	3.786	619	-	107.735
Outros	2.964	6.228	2.966	2.734	141	-	-	15.033
Juros e Demais Encargos	<u>393.324</u>	<u>10.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>403.361</u>
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	<u>797.162</u>	<u>1.365.162</u>	<u>1.650.012</u>	<u>1.755.277</u>	<u>1.691.131</u>	<u>2.305.006</u>	<u>5.467.798</u>	<u>15.031.548</u>
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	26.918	53.837	53.837	60.649	13.624	13.624	207.457	429.946
BIRD	15.923	31.845	31.845	31.845	31.845	31.845	204.531	379.679
JICA	82.813	165.625	165.625	165.625	165.625	165.625	920.379	1.831.317
BID 1983AB	-	39.910	-	-	-	-	-	39.910
Juros e Demais Encargos	<u>14.204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.204</u>
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	<u>139.858</u>	<u>291.217</u>	<u>251.307</u>	<u>258.119</u>	<u>211.094</u>	<u>211.094</u>	<u>1.332.367</u>	<u>2.695.056</u>
Total Geral	<u>937.020</u>	<u>1.656.379</u>	<u>1.901.319</u>	<u>2.013.396</u>	<u>1.902.225</u>	<u>2.516.100</u>	<u>6.800.165</u>	<u>17.726.604</u>

Notas Explicativas

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	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 junho de 2022
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	7.467.968	-	1.000.000	(3.260)	155.490	-	(251.420)	(503.957)	239.385	124.882	5.578	8.234.666
Caixa Econômica Federal	1.483.113	-	71.596	-	5.011	2.770	(58.108)	(49.170)	36.194	21.999	-	1.513.405
BNDES	1.392.844	-	-	-	1.535	1.238	(51.301)	(104.982)	26.414	24.431	129	1.290.308
BID 2202	2.589.442	-	-	-	-	-	(108.419)	(90.674)	43.471	101.549	478	2.535.847
BID INVEST	956.942	-	-	-	-	-	(44.803)	(16.130)	59.502	-	333	955.844
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	397.311	-	-	-	-	-	(27.292)	(18.636)	27.292	-	-	378.675
Arrendamento Mercantil (Outros)	125.969	16.550	-	-	-	-	(8.372)	(43.157)	16.745	-	-	107.735
Outros	14.094	-	3.654	-	18	-	(403)	(2.702)	376	31	-	15.068
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	14.427.683	16.550	1.075.250	(3.260)	162.054	4.008	(550.118)	(829.408)	449.379	272.892	6.518	15.031.548
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID	387.837	-	95.847	(3.444)	(18.922)	-	(4.398)	(28.316)	4.165	-	161	432.930
BIRD	420.881	-	2.841	(1.547)	(26.884)	61	(944)	(15.215)	886	2	167	380.248
JICA	2.401.887	-	15.546	-	(477.964)	516	(18.272)	(94.808)	12.673	2.149	103	1.841.830
BID 1983AB	85.548	-	-	-	(5.446)	-	(1052)	(40.115)	610	294	209	40.048
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.296.153	-	114.234	(4.991)	(529.216)	577	(24.666)	(178.454)	18.334	2.445	640	2.695.056
Total Geral	17.723.836	16.550	1.189.484	(8.251)	(367.162)	4.585	(574.784)	(1.007.862)	467.713	275.337	7.158	17.726.604

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de junho de 2021
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	6.756.504	-	-	(867)	95.382	-	(89.796)	(437.780)	123.693	33.361	8.136	6.488.633
Caixa Econômica Federal	1.418.832	-	84.254	-	-	-	(55.955)	(45.904)	36.008	20.074	-	1.457.309
BNDES	1.370.902	-	7.136	-	-	-	(41.793)	(88.956)	7.902	33.473	128	1.288.792
BID 2202	2.730.195	-	-	-	-	-	(40.708)	(90.674)	19.368	29.920	478	2.648.579
BID INVEST	944.513	-	-	-	-	-	(7.758)	-	24.044	-	332	961.131
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	428.743	-	-	-	-	-	(40.201)	(14.290)	40.201	-	-	414.453
Arrendamento Mercantil (Outros)	45.876	103.521	-	-	-	-	(2.790)	(40.044)	13.529	-	-	120.092
Outros	15.197	-	-	-	-	-	(352)	(1.760)	324	12	-	13.421
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	13.710.762	103.521	91.390	(867)	95.382	-	(279.353)	(719.408)	265.069	116.840	9.074	13.392.410
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID	317.302	-	47.593	(3.796)	(13.984)	-	(4.473)	(27.111)	3.765	-	85	319.381
BIRD	426.860	-	-	(1.733)	(14.239)	-	(1.375)	(17.070)	675	-	105	393.223
JICA	2.684.321	-	9.335	-	(274.159)	1.870	(25.450)	(111.609)	19.797	3.001	97	2.307.203
BID 1983AB	119.379	-	-	-	(2.361)	-	(1.617)	(40.606)	1.123	285	208	76.411
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.547.862	-	56.928	(5.529)	(304.743)	1.870	(32.915)	(196.396)	25.360	3.286	495	3.096.218
Total Geral	17.258.624	103.521	148.318	(6.396)	(209.361)	1.870	(312.268)	(915.804)	290.429	120.126	9.569	16.488.628

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022

Debêntures

Em 18 de março de 2022, a Companhia captou o montante de R\$ 1,0 bilhão referente a 30ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries nos termos da Instrução CVM nº 476. Os recursos provenientes da captação por meio da Emissão foram destinados ao refinanciamento de compromissos financeiros vincendos em 2022 e à recomposição e reforço de caixa da Companhia.

A realização da 30ª emissão de debêntures, ocorreu da seguinte forma:

	Valor	Vencimento	Remuneração
1ª série	R\$ 500.000	03/2027	CDI + 1,30% a.a.
2ª série	R\$ 500.000	03/2029	CDI + 1,58% a.a.

- Os *covenants* pactuados para a 30ª Emissões 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\$ 182 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.

No primeiro trimestre de 2022, a Companhia realizou a amortização final da 14ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 27,6 milhões, sendo R\$ 25,7 milhões de principal e R\$ 1,9 milhões de juros.

Em 15 de junho de 2022, a Companhia realizou a amortização final da 21ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 185,1 milhões, sendo R\$ 175,0 milhões de principal e R\$ 10,1 milhões de juros.

(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 no ativo de contrato e o valor do arrendamento é registrado na mesma proporção.

Notas Explicativas

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 (f).

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 30 de junho de 2022.

	<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 junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

<u>Agente</u>	<u>30 de junho de 2022</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.281
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	455
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.313
Inter-American Development Bank – BID Invest	470
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1300
International Finance Corporation - BIRD	760
Outros	18
TOTAL	<u>5.597</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 30 de junho de 2022 (US\$ 1,00 = R\$ 5,2380; Iene 1,00 = R\$ 0,03860).

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

Notas Explicativas

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	273.410	259.902
IRRF sobre aplicações financeiras	10.400	13.041
Outros tributos federais	3.403	3.161
Total	<u>287.213</u>	<u>276.104</u>

(b) Passivo circulante

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Cofins e Pasep	111.612	111.963
INSS	43.460	39.902
IRRF	5.753	49.468
Outros	40.730	55.797
Total	<u>201.555</u>	<u>257.130</u>

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	526.313	503.374
Obrigações previdenciárias – G1	146.193	150.577
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	47.065	47.589
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	183.562	183.963
Outros	122.980	127.092
Total do ativo fiscal diferido	<u>1.026.113</u>	<u>1.012.595</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(360.718)	(368.235)
Capitalização de custos de empréstimos	(429.363)	(404.931)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(349.513)	(353.262)
Ganho atuarial – Plano G1	(109.271)	(109.271)
Margem de construção	(44.698)	(46.079)
Custas de captação	(12.553)	(14.556)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.306.116)</u>	<u>(1.296.334)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(280.003)</u>	<u>(283.739)</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2021	Varição líquida	30 de junho de 2022
Impostos diferidos ativo			
Provisões	503.374	22.939	526.313
Obrigações previdenciárias – G1	150.577	(4.384)	146.193
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	47.589	(524)	47.065
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	183.963	(401)	183.562
Outros	127.092	(4.112)	122.980
Total	1.012.595	13.518	1.026.113
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(368.235)	7.517	(360.718)
Capitalização de custos de empréstimos	(404.931)	(24.432)	(429.363)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(353.262)	3.749	(349.513)
Ganho atuarial – G1	(109.271)	-	(109.271)
Margem de construção	(46.079)	1.381	(44.698)
Custas de captação	(14.556)	2.003	(12.553)
Total	(1.296.334)	(9.782)	(1.306.116)
Passivo fiscal diferido líquido	(283.739)	3.736	(280.003)

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Variação líquida	30 de junho de 2021
Impostos diferidos ativo			
Provisões	436.445	11.610	448.055
Obrigações previdenciárias – G1	154.498	(1.930)	152.568
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.142	(1.342)	48.800
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	155.719	17.605	173.324
Outros	134.932	(14.467)	120.465
Total	931.736	11.476	943.212
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(388.675)	7.882	(380.793)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.211)	4.368	(385.843)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(356.513)	895	(355.618)
Ganho atuarial – G1	(48.979)	-	(48.979)
Margem de construção	(48.843)	1.382	(47.461)
Custas de captação	(19.231)	2.963	(16.268)
Total	(1.252.452)	17.490	(1.234.962)
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(320.716)</u>	<u>28.966</u>	<u>(291.750)</u>

Notas Explicativas

(c) Conciliação da alíquota efetiva de imposto

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações financeiras estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>
Lucro antes dos impostos	589.738	2.063.940	1.148.031	1.898.646
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(200.511)	(701.740)	(390.331)	(645.540)
Benefício dos juros sobre capital próprio	32.878	32.878	13.874	13.874
Diferenças permanentes				
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(7.013)	(14.985)	(5.651)	(11.927)
Doações	(2.505)	(4.881)	(2.308)	(3.675)
Outras diferenças	9.871	22.785	9.437	18.532
Imposto de renda e contribuição social	<u>(167.280)</u>	<u>(665.943)</u>	<u>(374.979)</u>	<u>(628.736)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(180.174)	(669.679)	(374.219)	(657.702)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.894	3.736	(760)	28.966
Alíquota efetiva	28%	32%	33%	33%

(i) Diferença permanente relativa à provisão da obrigação atuarial, vide Nota 21 (ii) e (v).

Notas Explicativas

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 3.15 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2021. O prazo e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	157.092	(6.889)	150.203	168.258	(10.780)	157.478
Ações com fornecedores (ii)	450.975	(130)	450.845	477.854	(123)	477.731
Outras questões cíveis (iii)	104.553	(1.713)	102.840	95.601	(2.523)	93.078
Ações tributárias (iv)	75.465	(15.777)	59.688	57.509	(2.693)	54.816
Ações trabalhistas (v)	375.469	(15.554)	359.915	349.962	(15.864)	334.098
Ações ambientais (vi)	384.425	(36)	384.389	331.326	(34)	331.292
Total	1.547.979	(40.099)	1.507.880	1.480.510	(32.017)	1.448.493
Circulante	863.116	-	863.116	809.821	-	809.821
Não circulante	684.863	(40.099)	644.764	670.689	(32.017)	638.672

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2022
Ações com clientes (i)	168.258	9.664	15.952	(26.261)	(10.521)	157.092
Ações com fornecedores (ii)	477.854	18.969	29.131	(74.768)	(211)	450.975
Outras questões cíveis (iii)	95.601	7.996	9.427	(5.461)	(3.010)	104.553
Ações tributárias (iv)	57.509	13.209	5.965	(925)	(293)	75.465
Ações trabalhistas (v)	349.962	53.825	17.561	(22.322)	(23.557)	375.469
Ações ambientais (vi)	331.326	19.901	33.599	(300)	(101)	384.425
Subtotal	1.480.510	123.564	111.635	(130.037)	(37.693)	1.547.979
Depósitos judiciais vinculados	(32.017)	(15.007)	(4.382)	8.323	2.984	(40.099)
Total	1.448.493	108.557	107.253	(121.714)	(34.709)	1.507.880

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2021
Ações com clientes (i)	160.705	22.820	13.885	(16.717)	(19.174)	161.519
Ações com fornecedores (ii)	410.734	8.964	21.817	(39.309)	(39.382)	362.824
Outras questões cíveis (iii)	86.083	2.208	5.750	(2.187)	(2.878)	88.976
Ações tributárias (iv)	59.678	6.071	4.406	-	(1.064)	69.091
Ações trabalhistas (v)	316.880	54.665	19.205	(20.470)	(16.210)	354.070
Ações ambientais (vi)	249.582	19.417	21.590	-	(9.262)	281.327
Subtotal	1.283.662	114.145	86.653	(78.683)	(87.970)	1.317.807
Depósitos judiciais vinculados	(31.360)	(13.991)	(2.370)	3.018	836	(43.867)
Total	1.252.302	100.154	84.283	(75.665)	(87.134)	1.273.940

(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 junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ações com clientes (i)	193.555	173.875
Ações com fornecedores (ii)	1.582.481	1.521.935
Outras questões cíveis (iii)	934.750	852.735
Ações tributárias (iv)	1.730.374	1.548.781
Ações trabalhistas (v)	1.147.116	1.095.841
Ações ambientais (vi)	3.491.703	3.201.716
Total	9.079.979	8.394.883

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

(i) Ações com clientes

Referem-se principalmente a ações de clientes que pleiteiam que suas tarifas sejam iguais às de outras categorias de consumidores, ações de redução de tarifas de esgoto em função das perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e ações de 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 à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Administração da Companhia.

(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

Em 25 de maio de 2021, a Companhia firmou contrato, com vigência de um ano para emissão de apólices em diversas modalidades de garantia, tendo como limite o montante de R\$ 600 milhões. Dentre as modalidades há a Garantia Judicial para uso 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. Em 30 de junho de 2022 o valor disponível para utilização do contrato vigente era de R\$ 580 milhões.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Salários e encargos sociais	40.905	58.591
Provisão para férias	255.788	226.127
Provisão para 13º salário	56.405	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	49.630	45.915
Provisão para participação no resultado (ii)	48.522	88.376
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	6.354	5.723
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.569	1.884
Total	<u>459.173</u>	<u>426.616</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é na modalidade de pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No segundo trimestre de 2022 a Companhia participou em média com 8,2% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 65.345 (no segundo trimestre de 2021 foi 7,8% totalizando R\$ 54.881).

(ii) Provisão para participação no resultado

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), sendo que somente este último está aberto para novas adesões. A conciliação dos gastos com tais planos está demonstrada no item (v).

Demonstrações dos planos de benefício definido

Resumo das obrigações previdenciárias - Passivo

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2021	(129.600)	(2.192.062)	(2.321.662)
Despesas reconhecidas em 2022	(5.857)	(88.476)	(94.333)
Pagamentos efetuados em 2022	19.376	91.296	110.672
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2022	<u>(116.081)</u>	<u>(2.189.242)</u>	<u>(2.305.323)</u>

Notas Explicativas

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2020	(319.053)	(2.549.541)	(2.868.594)
Despesas reconhecidas em 2021	(11.623)	(79.107)	(90.730)
Pagamentos efetuados em 2021	17.572	82.975	100.547
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2021	<u>(313.104)</u>	<u>(2.545.673)</u>	<u>(2.858.777)</u>

(i) Plano G1

Administrado pela SABESPREV, o plano de benefício definido financiado (“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, os funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 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 na rubrica “Saldos com partes relacionadas”, limitando-se aos valores considerados praticamente certos que serão reembolsados pelo Estado de São Paulo.

(iii) Plano Sabesprev Mais

Administrado pela SABESPREV, as contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

(iv) VIVEST

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

	<u>Abril a junho de 2022</u>	<u>Janeiro a junho de 2022</u>	<u>Abril a junho de 2021</u>	<u>Janeiro a junho de 2021</u>
Plano G1 (i)	2.922	5.857	5.812	11.623
Plano G0 (ii)	44.238	88.476	39.553	79.107
Plano Sabesp Mais (iii)	6.429	12.307	5.604	10.890
Plano VIVEST (iv)	73	131	32	58
Subtotal	53.662	106.771	51.001	101.678
Capitalizados	(823)	(1.594)	(1.064)	(2.058)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (GO)	(23.611)	(44.402)	(22.934)	(44.027)
Outros	1.338	2.583	1.257	2.472
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	<u>30.566</u>	<u>63.358</u>	<u>28.260</u>	<u>58.065</u>

22 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como: fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias, entre outros. Também são registrados os valores a pagar do repasse de 7,5% da receita do Município de São Paulo para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura. Os saldos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 eram de R\$ 581.437 e R\$ 469.027, respectivamente.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social autorizado, totalmente 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.

	<u>30 de junho de 2022</u>		<u>31 de dezembro de 2021</u>	
	<u>Número de ações</u>	<u>%</u>	<u>Número de ações</u>	<u>%</u>
Estado de São Paulo	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	245.397.335	35,9	234.965.971	34,4
No exterior ⁽²⁾	<u>94.605.870</u>	<u>13,8</u>	<u>105.037.234</u>	<u>15,3</u>
Total	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>

Notas Explicativas

- (1) Em 30 de junho de 2022, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 35.599 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. Cada ADR equivale a uma ação.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de abril de 2022 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 547.645, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 96.700 como dividendos adicionais, perfazendo o total de R\$ 644.345, os quais foram pagos em 27 de junho de 2022.

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.

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	422.458	1.397.997	773.052	1.269.910
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	683.509.869	683.509.869	683.509.869	683.509.869
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>0,61807</u>	<u>2,04532</u>	<u>1,13100</u>	<u>1,85793</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

	Abril a junho de 2022		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.451.472	1.154.720	5.606.192
Deduções da receita bruta	(340.792)	-	(340.792)
Receita operacional líquida	4.110.680	1.154.720	5.265.400
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.230.087)	(1.129.475)	(4.359.562)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	880.593	25.245	905.838
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			2.351
Equivalência patrimonial			5.923
Resultado financeiro, líquido			(324.374)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			589.738
Depreciação e amortização	(598.165)	-	(598.165)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2022		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	8.749.692	2.042.926	10.792.618
Deduções da receita bruta	(656.828)	-	(656.828)
Receita operacional líquida	8.092.864	2.042.926	10.135.790
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(6.107.025)	(1.996.996)	(8.104.021)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.985.839	45.930	2.031.769
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			4.915
Equivalência patrimonial			11.506
Resultado financeiro, líquido			15.750
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			2.063.940
Depreciação e amortização	(1.187.911)	-	(1.187.911)

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.881.211	1.022.904	4.904.115
Deduções da receita bruta	(308.196)	-	(308.196)
Receita operacional líquida	3.573.015	1.022.904	4.595.919
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.700.057)	(999.906)	(3.699.963)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	872.958	22.998	895.956
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			(899)
Equivalência patrimonial			4.161
Resultado financeiro, líquido			<u>248.813</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			<u><u>1.148.031</u></u>
Depreciação e amortização	(553.055)		(553.055)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	7.818.433	2.046.209	9.864.642
Deduções da receita bruta	(591.306)	-	(591.306)
Receita operacional líquida	7.227.127	2.046.209	9.273.336
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(5.290.922)	(2.000.204)	(7.291.126)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.936.205	46.005	1.982.210
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			9.778
Equivalência patrimonial			12.215
Resultado financeiro, líquido			(105.557)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			<u>1.898.646</u>
Depreciação e amortização	(1.095.106)	-	(1.095.106)

- (i) Vide Nota 31 para mais informações sobre itens não monetários, exceto depreciação e amortização que afetam os resultados por segmento, e informações adicionais 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:

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Região Metropolitana de São Paulo	3.225.891	6.274.744	2.787.854	5.569.632
Sistemas Regionais	1.225.581	2.474.948	1.093.357	2.248.801
Total	4.451.472	8.749.692	3.881.211	7.818.433

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

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Receita de serviços de saneamento (i)	4.451.472	8.749.692	3.881.211	7.818.433
Receita de construção	1.154.720	2.042.926	1.022.904	2.046.209
Impostos sobre vendas	(322.341)	(619.926)	(289.903)	(554.788)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(18.451)	(36.902)	(18.293)	(36.518)
Receita líquida	5.265.400	10.135.790	4.595.919	9.273.336

(i) Inclui os montantes de R\$ 22.573 e R\$ 43.534 referentes a TRCF cobrada dos clientes no período de abril a junho e de janeiro a junho de 2022 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 19.568 e R\$ 38.857), respectivamente, referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

27 Custos e despesas operacionais

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Custos operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(591.821)	(1.100.694)	(518.265)	(991.360)
Obrigações previdenciárias	(7.489)	(14.546)	(9.082)	(17.932)
Custos de construção (Nota 25)	(1.129.475)	(1.996.996)	(999.906)	(2.000.204)
Materiais gerais	(95.925)	(162.415)	(70.782)	(131.712)
Materiais de tratamento	(142.491)	(289.799)	(82.332)	(181.257)
Serviços de terceiros	(431.808)	(797.700)	(341.052)	(708.647)
Energia elétrica	(375.361)	(786.445)	(340.012)	(697.987)
Despesas gerais	(206.033)	(404.659)	(191.077)	(371.554)
Depreciação e amortização	(551.500)	(1.095.035)	(510.919)	(1.010.817)
	(3.531.903)	(6.648.289)	(3.063.427)	(6.111.470)

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Despesas com vendas				
Salários, encargos e benefícios	(80.464)	(148.373)	(67.812)	(129.074)
Obrigações previdenciárias	(1.010)	(1.969)	(1.184)	(2.361)
Materiais gerais	(2.149)	(3.279)	(1.888)	(3.418)
Serviços de terceiros	(106.353)	(190.716)	(80.588)	(167.523)
Energia elétrica	(271)	(685)	(329)	(676)
Despesas gerais	(26.561)	(51.688)	(31.279)	(58.325)
Depreciação e amortização	(16.717)	(33.402)	(16.581)	(33.078)
	<u>(233.525)</u>	<u>(430.112)</u>	<u>(199.661)</u>	<u>(394.455)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(252.932)	(430.626)	(144.101)	(265.152)
Despesas administrativas				
Salários, encargos e benefícios	(73.217)	(131.738)	(63.941)	(121.312)
Obrigações previdenciárias	(22.067)	(46.843)	(17.994)	(37.772)
Materiais gerais	(11.402)	(15.701)	(5.356)	(11.165)
Serviços de terceiros	(61.196)	(123.029)	(58.541)	(107.923)
Energia elétrica	(460)	(905)	(311)	(901)
Despesas gerais	(124.066)	(179.453)	(103.414)	(154.750)
Depreciação e amortização	(29.948)	(59.474)	(25.555)	(51.211)
Despesas tributárias	(18.846)	(37.851)	(17.662)	(35.015)
	<u>(341.202)</u>	<u>(594.994)</u>	<u>(292.774)</u>	<u>(520.049)</u>
Custos e despesas operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(745.502)	(1.380.805)	(650.018)	(1.241.746)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(30.566)	(63.358)	(28.260)	(58.065)
Custos de construção (Nota 25)	(1.129.475)	(1.996.996)	(999.906)	(2.000.204)
Materiais gerais	(109.476)	(181.395)	(78.026)	(146.295)
Materiais de tratamento	(142.491)	(289.799)	(82.332)	(181.257)
Serviços de terceiros	(599.357)	(1.111.445)	(480.181)	(984.093)
Energia elétrica	(376.092)	(788.035)	(340.652)	(699.564)
Despesas gerais	(356.660)	(635.800)	(325.770)	(584.629)
Depreciação e amortização	(598.165)	(1.187.911)	(553.055)	(1.095.106)
Despesas tributárias	(18.846)	(37.851)	(17.662)	(35.015)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(252.932)	(430.626)	(144.101)	(265.152)
	<u>(4.359.562)</u>	<u>(8.104.021)</u>	<u>(3.699.963)</u>	<u>(7.291.126)</u>

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Abril a junho de 2022	Janeiro a junho de 2022	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(215.789)	(405.342)	(106.659)	(211.339)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(9.778)	(18.334)	(10.354)	(22.816)
Outras despesas financeiras	(72.705)	(163.949)	(78.902)	(153.544)
Varição monetária sobre empréstimos e financiamentos	(91.336)	(162.054)	(42.985)	(95.382)
Outras variações monetárias	(50.790)	(99.155)	(40.672)	(82.786)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(49.328)	(93.910)	(7.482)	(49.436)
Total de despesas financeiras	(489.726)	(942.744)	(287.054)	(615.303)
Receitas financeiras				
Variações monetárias ativas	67.181	126.865	37.470	88.653
Rendimento de aplicações financeiras	101.339	181.001	29.636	47.858
Juros ativos	70.920	141.604	31.903	78.882
Cofins e Pasep	(11.134)	(20.901)	(4.604)	(10.018)
Outras	1	14	-	41
Total de receitas financeiras	228.307	428.583	94.405	205.416
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(261.419)	(514.161)	(192.649)	(409.887)
Variações cambiais				
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	(64.814)	529.216	442.316	304.743
Varição cambial sobre ativos	1.853	590	(854)	(407)
Outras variações cambiais	6	105	-	(6)
Variações cambiais, líquidas	(62.955)	529.911	441.462	304.330
Financeiras líquidas	(324.374)	15.750	248.813	(105.557)

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2022</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>
Outras receitas operacionais, líquidas	13.562	23.870	11.954	19.750
Outras despesas operacionais	<u>(11.211)</u>	<u>(18.955)</u>	<u>(12.853)</u>	<u>(9.972)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>2.351</u>	<u>4.915</u>	<u>(899)</u>	<u>9.778</u>

As outras receitas operacionais, usualmente, registram 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, usualmente, registram baixa de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivo, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado, perdas estimadas com ativos operacionais e com indenizações 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 junho de 2022:

	<u>1 ano</u>	<u>1-3 anos</u>	<u>3-5 anos</u>	<u>Mais de</u> <u>5 anos</u>	<u>Total</u>
Obrigações contratuais - Despesas	1.141.864	1.640.500	302.814	781.114	3.866.292
Obrigações contratuais - Investimentos	<u>2.807.897</u>	<u>2.805.361</u>	<u>1.214.095</u>	<u>323.928</u>	<u>7.151.281</u>
Total	<u>3.949.761</u>	<u>4.445.861</u>	<u>1.516.909</u>	<u>1.105.042</u>	<u>11.017.573</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	<u>Janeiro a junho de 2022</u>	<u>Janeiro a junho de 2021</u>
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	2.171.183	2.225.121
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	26.946	119.559
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(703.496)</u>	<u>(871.955)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	1.494.633	1.472.725
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 13 (a))	279.922	121.996
Empreiteiros a pagar	298.729	204.404
Contrato de performance	62.365	396.029
Direito de uso	16.550	103.521
Margem de construção (Nota 13 (b))	45.930	46.005
Total	<u><u>703.496</u></u>	<u><u>871.955</u></u>

32 Eventos subsequentes

• Financiamentos - BID Invest e International Finance Corporation - IFC

Nos dias 15 e 26 de julho de 2022, a SABESP captou os montantes de R\$ 466 milhões e R\$ 760 milhões referentes aos contratos de financiamentos com o BID Invest e ao International Finance Corporation - IFC, respectivamente. Os recursos do BID Invest serão utilizados para as obras de expansão do saneamento na Região Metropolitana de São Paulo, em apoio à parte da contrapartida da SABESP no financiamento do BID para Etapa IV do Projeto de Despoluição do Rio Tietê. Os recursos do IFC serão destinados a obras no Novo Rio Pinheiros, programa estadual para ampliar a coleta e o tratamento de esgoto na bacia visando a despoluição do rio até dezembro de 2022, bem como, para melhorias nos sistemas de água e esgoto de municípios do litoral paulista. Também serão usados na construção de uma nova adutora no Sistema São Lourenço, na Grande São Paulo.

• Acordo GESP 2015

Foi publicada no Diário Oficial do Estado de 22 de julho de 2022, a sentença impedindo a transferência dos reservatórios do Sistema Produtor Alto Tietê. Informações adicionais vide nota 10 (a) (iv).

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 30/06/2022				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	100	0%	100	0%
Diretoria	-	-	-	-
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas	-	-	-	-
Total	343.506.770	50,3%	343.506.770	50,3%
Ações em Circulação	340.003.099	49,7%	340.003.099	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/06/2021				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.507.729	50,3%	343.507.729	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	-	-	-	-
Diretoria	200	0,0%	200	0,0%
Conselho Fiscal				
	-	-	-	-
Ações em Tesouraria				
	-	-	-	-
Outros Acionistas				
	-	-	-	-
Total	343.507.935	50,3%	343.507.935	50,3%
Ações em Circulação				
	340.001.934	49,7%	340.001.934	49,7%

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:			Posição em 30/06/2022	
CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			(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 junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R1) – 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 (R1) 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) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, 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 agosto de 2022

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

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
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 junho de 2022.

São Paulo, 11 de agosto de 2022.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Osvaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores e respondendo cumulativamente pela Diretoria de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari
Diretor Metropolitano

Antonio Carlos Teixeira
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 junho de 2022.

São Paulo, 11 de agosto de 2022.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Osvaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores e respondendo cumulativamente pela Diretoria de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari
Diretor Metropolitano

Antonio Carlos Teixeira
Diretora de Sistemas Regionais